

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт социально – гуманитарных технологий
Направление подготовки Экономика
Кафедра экономики

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ

УДК 336.471.24:004.9

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2Б	Алимов Владислав Дмитриевич		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры экономики	Соболева Екатерина Николаевна	Кандидат экономическх наук		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Экономики	Барышева Галина Анзельмовна	Доктор экономических наук		

Томск - 2016 г.

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ООП ДЛЯ БАКАЛАВРОВ

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)	Требования ФГОС, критериев и/или заинтересованных сторон
<i>Универсальные компетенции</i>		
P1	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты комплексной экономической деятельности.	Требования ФГОС (ОК-14; ПК-9; 11)
P2	Эффективно работать индивидуально, в качестве члена команды, состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации	Требования ФГОС (ПК-11; ОК-1,7,8)
P3	Демонстрировать знания правовых, социальных, этических и культурных аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.	Требования ФГОС (ОК-2;3;16; 15)
P4	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности	Требования ФГОС (ОК-2; 9,10,11) Критерий 5 АИОР (2.6), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P5	Активно пользоваться основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией в глобальных компьютерных сетях	Требования ФГОС (ОК-13; ПК-1,3,5,10)
<i>Профессиональные компетенции</i>		
P6	Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учета и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;	Требования ФГОС (ПК-1, ПК-2; ПК-3;4;5 ПК-7; ОК-5; ОК-4; ОК11,13)
P7	принимать участие в выработке и реализации для конкретного предприятия рациональной системы организации учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики, базирующейся на соблюдении действующего законодательства, требований международных стандартов и принципах укрепления экономики хозяйствующего субъекта;	Требования ФГОС ПК-5; ПК-7; ОК-5,8
P8	Применять глубокие знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях, истории экономики и экономической науки для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем	Требования ФГОС ОК-3,4; ПК-4,6,8,14,15);

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)	Требования ФГОС, критериев и/или заинтересованных сторон
P9	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, прогнозировать, анализировать и интерпретировать полученные результаты с целью принятия эффективных решений.	Требования ФГОС ПК-6; ПК-5; ПК-7; ПК-13;; ПК-8;
P10	На основе аналитической обработки учетной, статистической и отчетной информации готовить информационные обзоры, аналитические отчеты, в соответствии с поставленной задачей, давать оценку и интерпретацию полученных результатов и обосновывать управленческие решения.	Требования ФГОС ПК-4; ПК-5 ПК-7;8 ПК-10; ПК-13; ПК-5 ОК-1;2;3; ОК-6; ОК-13
P11	Внедрять современные методы бухгалтерского учета, анализа и аудита на основе знания информационных технологий, международных стандартов учета и финансовой отчетности	Требования ФГОС ПК-10;12 ОК-12
P12	осуществлять преподавание экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.	Требования ФГОС ПК-14; ПК-15;ОК-2;
P13	Принимать участие в разработке проектных решений в области профессиональной и инновационной деятельности предприятий и организаций, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Требования ФГОС (ПК-3,4,7; 11;12;13ОК-1,7, 8)
P14	Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений экономической науки в России и за рубежом, ориентированные на достижение практического результата в условиях инновационной модели российской экономики	Требования ФГОС ПК-4,9
P15	организовывать операционную (производственную) и коммерческую деятельность предприятия, осуществлять комплексный анализ его финансово-хозяйственной деятельности использовать полученные результаты для обеспечения принятия оптимальных управленческих решений и повышения эффективности.	Требования ФГОС (ОК – 7, 8, 12, 13; ПК – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7,10, 11, 13)

Министерство образования и науки Российской Федерации
 Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
 высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
 ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально – гуманитарных технологий
 Направление подготовки (специальность) Экономика
 Кафедра экономики

УТВЕРЖДАЮ:
 Зав. кафедрой
 Барышева Г.А.

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы
 В форме:

Бакалаврской работы <small>(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)</small>
--

Студенту:

Группа	ФИО
ЗБ2Б	Алимов Владислав Дмитриевич

Тема работы:

ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	№ 942/с от 09.02.2016 г.

Срок сдачи студентом выполненной работы:	10.06.2016 г.
--	---------------

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ;

Исходные данные к работе <i>(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).</i>	В работе использовались обзоры и статистические данные таких организаций, как TNS, ACH, MoneyNews, БанкиР.ру, официальные сайты компаний Visa, Mastercard, платёжных систем PayPal, Яндекс Деньги, Mail деньги, Вебмани, RBK Money, E-Gold, Дельта Кей, WalletOne
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</i>	<ul style="list-style-type: none"> - Понятие электронных денег, их специфические черты; - Возможности и риски эмиссии электронных денег; - Состояние и перспективы развития электронных денег в России; - Направления государственного регулирования электронных денег в российской экономике
Перечень графического материала <small>(с точным указанием обязательных чертежей)</small>	14 рисунков, 4 таблицы

Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы	
<i>(с указанием разделов)</i>	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Криницына Зоя Васильевна
Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	12.02.2016 г.
---	---------------

Задание выдал руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры экономики	Соболева Екатерина Николаева	Кандидат экономических наук		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2Б	Алимов Владислав Дмитриевич		

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 79 с, 14 рис., 4 табл., 41 источник, 0 прил.

Ключевые слова: электронные деньги, виртуальные деньги, наличные деньги, безналичные деньги, платёжные системы, экономика России, цели, задачи, функции.

Объектом исследования являются электронные деньги и электронные платежные системы.

Цель работы - определение влияния электронных денег на экономику России на основе исследования особенностей электронных денег и мирового опыта их использования.

В процессе исследования проводились анализ электронных денег в России, анализ платёжных систем России, анализ степени использования электронных денег в России.

В результате исследования было определено влияния электронных денег на экономику России на основе исследования особенностей электронных денег и мирового опыта их использования.

Область применения: банковское дело, электронные платёжные системы.

Экономическая эффективность/значимость работы обусловлена тем, что деньги – это важный атрибут рыночной экономики. Во многом от степени функционирования денежной системы зависит стабильность в экономическом развитии страны. За последние десятилетия, точнее за четыре последних, наблюдают стремительную эволюцию денежных форм, что повлияло на появление новых платежных средств, таких как наличные электронные деньги.

В будущем планируется продолжить более глубокое изучение и исследование данной тематики в рамках магистерской диссертации.

Оглавление

Введение	8
1 Электронные деньги как феномен современной экономики.....	11
1.1 Понятие электронных денег, их специфические черты	11
1.2 Возможности и риски эмиссии электронных денег.....	30
2 Развитие электронных денег в развивающихся странах (на примере России) ..	44
2.1 Состояние и перспективы развития электронных денег в России.....	44
2.2 Направления государственного регулирования электронных денег в российской экономике	59
Задание для раздела «Социальная ответственность».....	65
3 Корпоративная социальная ответственность на примере ОАО «Сбербанк России»	67
Заключение	74
Список использованных источников	76

Введение

Актуальность работы очень высока, потому что деньги – это важный атрибут рыночной экономики. Во многом от степени функционирования денежной системы зависит стабильность в экономическом развитии страны. За последние десятилетия, точнее за четыре последних, наблюдают стремительную эволюцию денежных форм, что повлияло на появление новых платежных средств, таких как наличные электронные деньги.

Электронные деньги – это серьезный катализатор экономического роста, с момента их появления. Но, несмотря на это, по-прежнему не существует единой трактовки данного определения, в большей степени из-за наличия большого многообразия определений, и как следствие это приводит к разногласию относительно того влияния которое они оказывают на денежно кредитную сферу.

За последние 40 лет наблюдается довольно быстрая эволюция денежных форм. Рвение представителей платежных систем усовершенствовать систему управления платежами, как один из факторов, а начавшееся с 1970-х годов усиленное введение в функционирование кредитных организаций электронно-вычислительных машин, как второй фактор. Оба эти факторы поспособствовали началу замены бумажных денег на электронные деньги (пластиковые карты, а также банковские депозиты).

Неизбежность уменьшения затрат на управление наличным денежным обращением, нарастание конкурентности за денежные ресурсы между различными финансовыми представителями вместе с дальнейшими достижениями в области финансовых и информационных технологий поспособствовали появлению нового платежного средства - электронных денег.

Однако происходит только формирование рынка электронных денег. Таким образом, ряд проблем, представленный особенностями формирования рынка электронных денег, охватом аудитории и безопасностью, проблемами

правового регулирования и некоторыми другими аспектами остаются на сегодняшний день мало изученными.

Целью исследования является определение влияния электронных денег на экономику России на основе исследования особенностей электронных денег и мирового опыта их использования.

Достижение поставленной цели предполагает постановку и решение следующих теоретических и практических задач:

- изучить сущность электронных денег и их специфические черты;
- выявить возможности и риски эмиссии электронных денег;
- оценить состояние и перспективы развития электронных денег в России;
- выявить направления государственного регулирования электронных денег в российской экономике.

Объектом исследования в данной работе являются электронные деньги и электронные платежные системы.

Предметом исследования является рынок электронных денег в развитых странах, а также рынок электронных денег в Российской Федерации.

Информационно-эмпирическую базу работы составили справочные сведения и документы, монографии, статьи изданий периодической печати, научные отчеты, размещенные на ВеВ-страницах ведущих научно-исследовательских центров, вузов и издательств России, материалы научных семинаров и конференций, законодательные и другие нормативные документы государственных органов власти Российской Федерации и ее субъектов.

Теоретическая и практическая значимость исследования заключается в выявлении основных проблем развития электронных денег в мире и в России и в определении перспектив использования электронных денег в различных странах мира.

Работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка использованной литературы и приложения.

Во введении обоснована актуальность темы дипломной работы, ее теоретическая и практическая значимость, определена степень разработанности исследуемой проблемы в научной литературе, сформулированы цель и задачи исследования, выделяются объект и предмет исследования.

В первой главе рассматривается сущность и предпосылки развития электронных денег, виды и основные виды электронных денег.

Во второй главе приводится сравнение опыта использования электронных денег в развивающихся и развитых странах, анализ регулирования электронных денег в мире и в России, определяются проблемы и перспективы в развитии электронных денег в Российской Федерации.

В заключение дипломной работы приведены основные теоретические выводы и практические рекомендации, сделанные в рамках данного исследования.

1 Электронные деньги как феномен современной экономики

1.1 Понятие электронных денег, их специфические черты

На западе, в научной литературе, понятие так называемой электронной наличности", или "электронных денег", было впервые оглашено Дэвидом Чоумом в конце 70-х годов прошлого столетия, на волне шума около первых систем электронных подписи и электронных конвертов на базе систем защиты информации с двумя способами входа - открытым (общедоступным) и индивидуальным [1]. На данный момент времени эта мысль не вызывает разногласий среди банкиров из-за рубежа и различного рода исследователей. Самое подробное толкование "электронных денег" было предложено О. Иссингом - участником Правления Европейского центрального банка: "электронное сбережение денежной стоимости при поддержке оборудования, для выполнения платежей не только эмитенту, но также и в сторону других членов системы". Но такое толкование не может быть удовлетворительным, так как не выделяет основные черты обрисовываемого понятия и не открывает его юридическую сущность.

Понятие "электронные деньги" в научной экономической литературе используется довольно долгое время, а именно с середины 70-х годов XX века. Многие российские и советские экономисты указывали в своих учениях данное толкование, но использовали его в совершенно различном смысле. К примеру, сообщество таких авторов как (В.М. Усоскин, Г.Г. Матюхин и др.) имеют ввиду под термином «электронные деньги» систему безналичных расчетов с применением "денег в компьютере банка", пересылаемых по сетям того же банка [3].

Понятие "электронные деньги" очень часто используется в плане обширного спектра платежных инструментов, основывающихся на новых технических решениях в сфере осуществления розничных платежей.

Под электронными деньгами зачастую ошибочно имеют в виду традиционные банковские карты, как с магнитной полосой, так и микропроцессорные), или предоплаченные карты организаций в сфере торговли (услуг, сервиса), имеющие сведения о "заранее оплаченных услугах и товарах", к которым, также, имеют отношение карточные одноцелевые продукты, которые предлагаются посредством бензозаправочных и телефонных компаний, обособленными сетевыми магазинами или же транспортными компаниями. Основная причина такого заблуждения – неимение верного толкования "электронных денег", раскрывающего их правовую и экономическую суть, и отсутствие четких параметров присвоения упомянутых продуктов к "электронным деньгам" [2].

В публикации статьи "Сложности для центральных банков, возникающие в связи с развитием электронных денег" (октябрь 1996 год), подготовленная Банком международных расчетов, "электронные деньги" позиционируются как денежная стоимость, которая измеряется в валютных единицах, хранящаяся на электронном устройстве в электронной форме, который в свою очередь находится во владении потребителя.

Эта электронная стоимость приобретается покупателем и сохраняется на носителе, при всём этом стоимость уменьшается по мере того, на сколько часто покупатель совершает покупки, используя данный носитель

Имеется пара разных видов электронных устройств: программные продукты и карточки с предварительной оплатой. Карточки с предварительной оплатой, это ничто иное, как электронная стоимость, которая сохраняется на микропроцессоре, который в свою очередь встроен в карту, а что касается стоимости, то она передается, в то время, когда карточка, непосредственно вставляется в считывающее устройство. Не стоит забывать и о программных продуктах, важно отметить, что электронная стоимость хранится на диске ПК и обмен данными происходит через сеть, похожую на всемирную сеть Интернет [3].

В опубликованном Европейским центральным банком "Докладе об электронных деньгах", (август 1998 год), трактуется другое понятие "электронных денег". "Электронные деньги в обширном плане поясняется как электронное хранилище денежной стоимости на электронном устройстве, которое обширно применяться для реализации платежей в пользу как эмитенту, так и другим организациям, которое не обязует пользоваться банковскими счетами для осуществления транзакций, и помогает в качестве предоплаченного инструмента на предъявителя".

18 сентября 2000 года приняли Директива №2000/46/ЕС Европейского парламента и Совета название которой было "О деятельности в сфере электронных денег и пруденциальном надзоре над институтами, занимающимися этой деятельностью". В данной директиве было установлено трактование электронных денег: Электронные деньги – это денежная стоимость, которая имеет ряд требований к эмитенту:

- стоимость должна храниться на электронном приборе;
- стоимость эмитируется только после того как человек получит денежные средства в таком размере, который будет не меньше объема принимаемых обязательств;
- принимается как средство платежа как эмитентом, так и другими организациями".

Такое толкование несёт в себе экономическую, а также экономическую сущность разбираемого понятия. Не стоит забывать, что направляющая его часть диктует вполне жесткие нормы касательно объема эмиссии "электронных денег" (другими словами объем, который выпускается в обращение обязательств банка не может превышать сумму, полученную при их выпуске, денежных средств), при этом возможность эмиссии необеспеченных "электронных денег" исключена.

Правовой подход, который рассматривает работоспособность электронных денег как сумму правовых отношений, в пропорциональности с которым электронные деньги объясняются как денежное обязательство

эмитента, а в процессе обращения являются денежным требованием к нему, разрешают провести соответствия между дорожными чеками, беспроцентными займами, электронными деньгами или векселями. В соответствии с российским законодательством существует три пути к разъяснению такого понятия, как "электронные деньги": технологический, экономический и правовой. Но все эти подходы коррелируемы и объясняют различные грани электронных денег. Самое полное пояснение, которое учитывает все свойства электронных денег, звучит именно так.

Электронные деньги - финансовый предоплаченный продукт, который:

- является денежным обязательством эмитента;
- после получения денежных средств эмитентом электронные деньги выпускаются в размере, не меньшем выпускаемой стоимости;
- не нуждается в использовании при переводе счетов в банке;
- зачисляется как средства платежа экономическими личностями другими, не эмитентами;
- сведения о том, на сколько велика денежная стоимость хранятся в электронной форме на носителе держателя.

В первом пункте показывается юридический подход к толкованию электронных денег, пятый пункт – связан с технологией. Пункт под номером три раскрывает параметр электронных денег, который разнит их от систем удаленного доступа к банковским счетам, пункт номер четыре – отличает электронные деньги от одноцелевых чиповых карт, таких как компьютерных и телефонных компаний [4].

Электронные деньги имитируют реальные. Организация - эмитент занимается выпуском электронных эквивалентов, которые называются в каждой системе по-разному (к примеру, купоны). Следующим действием является тот шаг, что они покупаются пользователями, последние в свою очередь оплачивают покупки с их помощью, далее продавец гасит их у эмитента. При эмиссии электронных денег электронной печатью заверяется

каждая денежная единица, которая перед погашением проверяется выпускающей структурой [5].

Одной из отличительных черт физических денег является - анонимность. Другими словами на физических деньгах не указано, кто и когда ими пользовался. По аналогии с этим есть и такие системы, которые позволяют потребителю получать электронную наличность таким способом, чтобы невозможно было определить связь между ним и деньгами. Такая операция происходит путём схемы слепых подписей.

Следует сказать, что при применении электронных денег нужда в аутентификации пропадает, так как система базируется на изготовлении денег в обращение перед тем, как ими пользоваться.

Потребитель производит обмен реальных денег на электронные заранее. Сбережение наличных у покупателя осуществляется двумя способами, зависит от той системы, которой клиент пользуется:

- 1) на жестком диске компьютера;
- 2) на смарт-картах;

Различные системы могут предложить разного рода схемы обмена. Одни системы создают банковские счета, на которые начисляются деньги со счета потребителя в обмен на электронную валюту. Другие самостоятельно проводят эмиссию электронной наличности. Но эмиссия наличности происходит только, когда клиент этого захочет, далее она перечисляется на ПК или банковскую карту данного пользователя и в конце снимаются денежные начисления с счёта. При осуществлении слепой подписи клиент самостоятельно производит электронные купюры, далее отправляет их в банк. Когда на счёт поступают реальные деньги, то они подтверждаются печатью и отсылаются обратно клиенту. Наравне со всеми плюсами данного хранения, есть, разумеется и минусы. Повреждения сим-карты или жёсткого диска – приведут к необратимой потере электронных денег. Клиент переводит на сервер, либо сайт продавца электронные начисления за покупку. Эмитенту предоставляются деньги, он в свою очередь должен проверить их на подлинность. Если всё в

порядке и электронные купюры, тогда счет продавца пополняется на указанную сумму, которая требуется для покупки товара, покупатель же в свою очередь получает доступ к какой-либо услуге, либо же ему отправляется нужный ему товар.

На Рисунке 1 представлены расчёты, производимые с помощью электронных денег.



Рисунок 1 - Схема расчетов посредством электронных денег

Если рассматривать принцип осуществления расчётов посредством электронных денег с помощью электронных платёжных систем, то общий порядок таких расчётов будет, примерно следующим: стороны, которые предполагают осуществлять процесс расчётов электронными деньгами, должны установить (установить) на собственных компьютерных устройствах определённое программное обеспечение, являющееся частью общей платёжной системы, такой, например, как Яндекс деньги. Данное программное обеспечение предоставляет пользователю своеобразный интерфейс электронного виртуального кошелька. Однако существует возможность использования платёжных систем, а также работ с виртуальным кошельком и без установки программного обеспечения, то есть в этом случае работа осуществляется непосредственно на сайте платёжной системы.

Как правило, при расчётах между участниками сделки предполагается использование кошельков, зарегистрированных в одной платёжной системе, к примеру, в системе Яндекс деньги. Оплата за товар или услугу подразумевает

перевод электронных денег из виртуального кошелька покупателя в виртуальный кошелек продавца или поставщика услуг. Предварительно пополнить виртуальный кошелек электронными деньгами можно разными способами, например такими, как банковский перевод или с помощью карт оплаты. Также возможен и возврат средств на банковский счёт пользователя путём банковского перевода либо иного способа [6].

Стоит также обратить внимание на историю электронных денег. Она начинается с середины 20-го века. Другими словами можно назвать эту историю новой. Стоит отметить, что с тех времён деньги не перестают проявляться в новых видах и формах, а также развиваться.

В 1950-е годы начали организовывать поиски форм платежей которые будут гораздо экономичнее. Прогресс появился в 1960-1970-е гг. благодаря тому, что в банковскую систему начали внедрять достижения научно-технического прогресса.

Самым первым банком, который ввел в работу автоматизированную электронную установку для ведения текущих счетов и обработки чека был "Бэнк оф Америка" и случилось это в 1959 г. в Сан-Франциско.

Создание Дэвидом Чаумом, главой криптографического отдела CWI, электронных денег. Данная система называлась eCash. Идея работы eCash заложена в большое количество ныне существующих платежных систем. Суть работы состояла в том, что наличные хранились, на диске ПК. Для работы же с данной программой требовался доступ к интернету и необходимое программное обеспечение.

В США реализована первая покупка через Интернет с использованием технологии eCash (DigiCash являлась оператором, к слову также созданная Дэвидом Чаумом, из-за ряда обстоятельств компании в последствии обанкротилась) [7].

Появление первой российской платежной системы "Золотая Корона".

- для мелких покупок (бельгийская компания ProTon);

- Платежная система Mondex разработала первый в мире электронный кошелек.

Разработка регламентов и стандартов работы на рынке электронных платежей, и что не мало важно – на рынке информационной безопасности тоже. Таким образом единые требования к технологии изготовления микропроцессорных карт вышли из тени, а индивидуальный протокол для создания транзакций, получивший своё название SET, также стал очень актуален. Не следует забывать, что протокол хоть и был очень перспективен, но по многим причинам не смог завоевать должного места, хотя им пользуются в некоторых случаях [8].

Создание первой российской электронной платежной системы CyBerPlat. В марте 1998 года была осуществлена первая транзакция в системе CyBerPlat, а спустя четыре месяца случилась первая оплата по интернету оператором которой был "Билайн".

Достающая до небес популярность интернет платежей, платёжных систем привела к необратимому росту участников в этой сфере. После первой половины 1990-х годов в мире существовали сотни электронных платежных систем, большинство из них не соблюдали правила игры на данном рынке. Большинство финансовых операций, не состоявшихся стартапов и другие вещи довели рынок электронных платежей до частичной стагнации, что привело к уменьшению числа игроков на рынке. Среди крупнейших электронных платежных систем в это время были PayPal, NeTeller, STormPay, PayAce и ряд других. В России заметны ChronoPay, CyBerPlat, WeBMoney, Яндекс деньги и другие [9].

После начался ввод усовершенствованных моделей ЭВМ, что привело к подключению большого количества абонентов путём дистанционных пультов управления. Данный процесс застал абсолютное большинство Банков Америки, а также банки иных стран. Данный процесс можно разделить на четыре составляющие:

1-я составляющая - 1960-е-начало 1970-х г. прошлого столетия обосновывается вводом в обращение магнитных кредитных дебетовых карт, и что не маловажно обширным использованием электронных платёжных систем;

2-я - период, после первой половины 1980-х г. 20 века – ввод в пользование карт, на которых можно было хранить определённую сумму денег. Зарубежные исследователи говорят, что смарт-карты являются частью электронных денег. При всём этом, смарт-карту используют как ключ. По сути смарт-карты и магнитные карты позволили людям более обширно пользоваться своими накоплениями на банковских счетах. Хотя безналичный расчёт обладает рядом преимуществ (высокая защита, минимизация издержек, простота использования, различные льготы и многое другое.), перед наличными деньгами, но наличные деньги полностью не уходят и не уйдут из оборота и никаких тенденций к снижению наличных денег тоже нет. Так происходит из-за того, что наличные также обладают рядом плюсов со стороны плательщика: неограниченное, безоговорочное распоряжение своими денежными средствами, вторым плюсом является – оперативность и заключительным плюсом будет – анонимность;

3-я составляющая середина 90-х г. квалифицируется зарождением более современной разновидности электронных денег - "сетевые деньги", с помощью которых стало возможным производить денежные операции он-лайн. Данные платежи имели права на жизнь благодаря созданному, специально под эти нужды, программному обеспечению;

4-ой и заключительной составляющей является прогноз первой половины 21 века.

Истоки зарождения электронных денег связаны с переносом данных о банковских счетах на электронные носители. Можно прийти к выводу, что электронным банковским депозитом является начальный вид электронных денег. Примерная дата - 1950-е гг [10].

Монтаж маленького процессора в пластиковую карту стало толчком нового вида электронных денег, это случилось в 1980-е г. Если посмотреть на

этот вид электронных денег с экономической стороны, то он служит безналичным средством платежа. Проблема заключается в том, что начисление денежных средства с карты клиента на карту лица предоставляющего услуги и товары не гасит долги, а лишь служит допущением для создания расчёта по банковским картам. Кредитор в праве распоряжаться полученными электронными начислениями ограничиваясь лишь возможностью их перечисления в обмен на безналичность в банке, где он обслуживается.

Главным отличием указанного вида электронных денег можно назвать анонимность. Это выражается в том, что, во – первых, электронные деньги могут отражаться на счетах эмитента, а на счетах пользователей не учитываться вообще. Во – вторых, после завершения сделки, при формировании отчетных документов, персональные данные пользователя электронных денег могут не отражаться. Но стоит учитывать, что не все электронные деньги данного вида имеют это свойство анонимности. Данную функцию регулирует компания – эмитент.

По мимо указанного преимущества, электронные деньги в виде пластиковой карточки имеют значительный недостаток, а именно невозможность их использования автономно. То есть, кредитор не имеет возможности использовать данные деньги как платежное средство. Он может только получить их денежный эквивалент у банка, обслуживающего данную карту.

Но на третьем этапе, при появлении первых наличных электронных денег – сетевых денег, данный недостаток был компенсирован. В отличие от дебетовых и кредитных карт, относящиеся к безналичным электронным деньгам, сетевые деньги стали первым видом наличных электронных денег. Переход электронных денег нового вида стал производиться между потребителями без какого-либо участия третьих лиц, а именно кредитных организаций. То есть, сетевые деньги стали выполнять функцию средства обращения, присущую только наличным денежным средствам. По мимо этого, удобство сетевых денег обуславливается тем, что для их использования и

хранения не обязательно иметь пластиковую карту, достаточно иметь персональный компьютер, где будут храниться все необходимые данные.

Но стоит заметить, что сетевые деньги имеют узкую сферу обращения, так как они являются обязательствами коммерческих банков, и они не являются законным платежным средством. Наибольшей сферой их распространения являются локальные сети, в силу ограниченности территории их использования и несовершенной технической и технологической базы [11].

Но все же, в некоторых странах, например в Сингапуре, предпринимаются меры по узакониванию электронных денег как платежного средства. Если государство признает электронные деньги законным платежным средством, то они станут бессрочными обязательствами государства. Но, вполне возможно, что они останутся, как и прежде, обязательствами коммерческих банков. В любом случае, при признании электронных денег законным платежным средством, они станут обязательны к приему всеми субъектами государства. Они будут сочетать в себе свойства наличных и безналичных денежных средств. В качестве безналичных денежных средств они будут выступать, если производимые операции будут проходить между банками. А в качестве наличных средств, если аналогичные операции будут осуществляться между субъектами, без какого – либо участия банков.

Далее следует рассмотреть виды электронных денег и основных представителей.

Появление нынешних различных видов платёжных систем и электронных денег было предназначено самой историей.

Электронные деньги делятся по нескольким видам.

По способу хранения:

- на аппаратной основе (другими словами они сохраняются на микрочипе, который в свою очередь находится в пластиковой карте;
- на программной основе (деньги сохраняются на жестком диске ПК, передача невозможна без специально созданного программного обеспечения;

По способу обработки данных об операциях:

- схемы электронных денег сосредоточены вместе. Информация о движениях с электронными деньгами отображается в базе данных;

- неподконтрольные, другими словами, данные не сосредоточены в одном месте, не централизованны;

По форме организации электронной денежной системы:

- одноуровневая (включает в себя только эмитента);

- двухуровневая (эмитент и банки-распространители);

- трехуровневая один эмитент или несколько, банки-распространители, а также кредитные организации.

По субъекту эмиссии:

- эмитируются центральным банком;

- эмитируются частными институтами.

По валюте обязательства эмитента:

- многовалютные;

- одновалютные.

По уровню анонимности:

- с полной анонимностью;

- с ограниченной анонимностью.

По форме обращения в денежном обороте:

- наличные;

- безналичные.

По сроку обращения:

- бессрочные;

- с ограниченным сроком.

По причастности к субститутам или суррогатам денег:

- выступающие денежными суррогатами;

- выступающие денежными субститутами.

По ограничению на величину суммы хранения и платежа:

- с неустановленными ограничениями;

- с установленными ограничениями.

По степени открытости:

- открыто циркулирующие системы;
- закрыто циркулирующие системы.

Необходимо также различать электронные деньги в юридическом смысле:

- электронные деньги, функционирующие на базе банковских карт;
- электронные деньги, функционирующие на базе компьютерных сетей.

Что касается первого рода электронных денег, то к нему относится денежная которая выражается в электронной форме, и хранится на банковских картах (карты хранимой стоимости) электронных кошельках, который имеют процессор записывающий предоплаченный денежный эквивалент. Другими словами, лишь многоцелевые карты относятся к такого вида деньгам (имеется ввиду, которые используются при платежах в пользу обеих сторон, а не только эмитента) [12].

Самыми популярными и используемыми в обороте электронными деньгами, базирующиеся на пластиковых картах следует считать Visa Cash и Mondex. Эмитентами и плательщиками по данным пластиковым картам являются банки, а банковские депозиты являются основной для перемещения и хранения денежного эквивалента. Абсолютно новым явлением в данной нише являются банковские карты или другие платежные средства, которые выпускаются транспортными, телефонными, а также другими компаниями (другими словами не банками) и принимаемые к оплате что эмитентами, что и другими компаниями.

Если данные банковские карты начнут принимать большое количество фирм, то расчёты и клиринг по ним начнут проводиться через бухгалтерские документы компаний-эмитентов, а не через банки. При данной ситуации специалисты считают, что деньги, которые поддаются регулированию ЦБ используются только как исходный элемент стоимостной цепи: покупатель платит за карту либо банковским чеком, либо наличными деньгами. В последующих транзакциях надобность в поддержании остатков на счетах, а

также в информировании о завершении операций, пропадёт, что приведёт к сокращению надобности коммерческих банков в средствах, которые хранятся на расчётных или резервных счетах в ЦБ.

Классифицируются электронны деньги отталкиваясь от отличий, имеющихся в основе эмиссии:

- выпускаемые в рамках открыто циркулирующих систем или же ОЦС;
- выпускаемые в рамках закрыто циркулирующих систем или ЗЦС.

Следует рассмотреть более подробно особые черты эмиссии в каждом варианте.

В ОЦС имеется вариант обращения стоимости между хозяйствующими субъектами, при данном исходе событий эмитенту нужно вести лишь эмиссионную базу данных, а в проведение транзакций вмешиваться не нужно. В большей степени электронные деньги данной разновидности - это лишь условность основанная на теории, ведь на межнациональном рынке по сути нет успешных примеров функционирования систем подобного типа, с другой стороны на национальном уровне есть такие примеры, как UlTimus, Mondex и др., но к сожалению данные компании не получили должного широкого распространения). Аналогично просматривается, что этот вид электронных денег имеет в себе электронные деньги на базе карт из первой классификации, но при этом значитсЯ более отражающим сущность электронных денег и более широким. Базовые параметры электронных денег данного типа:

- Эмиссия подобного типа электронных денег применяется для того, чтобы осуществить операций между агентами последовательно и в рамках платежной системы;
- Для обращения этих электронных денег нет нужды в присутствии трехсторонней связи по типу "Клиент-Эмитент-Клиент";
- Не связаны с эмитентом, существуют отдельно до их возврата к эмитенту;
- Свободное обращение;
- Неоднородность.

Среди этих свойств можно увидеть, характеристики, наиболее схожие с характеристиками наличных денег, за исключением последнего пункта – по сути однородность достигается только при одном эмитенте, к примеру Центральный банк [13].

Другой тип электронных денег ЗЦС – в данном типе электронные деньги после всякой транзакции должны возвращаться эмитенту либо для проверки, либо для уничтожения. В свою же очередь, делятся на следующие типы:

- с ограниченной покупательной способностью;
- неограниченной покупательной способностью;
- предоплаченные электронные деньги.

Электронные деньги, которые имеют неограниченную покупательную стоимость – можно назвать те деньги, эмиссия которых базируется на банковских депозитах – самыми популярными электронными кошельками являются ChiPKniP, GeldKarTe, Moneo, ProTon, QuicK и другие. Для того, чтобы обеспечить безопасность и целостность платёжной системы эмитент обязан заниматься мониторингом каждой транзакций каждого пользователя – другими словами здесь присутствует трехсторонняя зависимость информационных потоков. Базовые функции электронных денег в рамках закрыто циркулирующих систем:

- эмиссия проходит для исполнения каждого платежа;
- нуждаются в трёхсторонней связи при исполнении каждого платежа;
- находятся лишь в рамках каждого отдельного платежа;
- не имеют возможности безконтрольно обращаться между участниками;
- не однородны;

Заключительный платёж в данной системе производится путём "настоящих" денег, электронные же деньги выступают в роли счетных денег. То есть этот вид электронных денег, обязан расширить интерпретацию депозитов до востребования, либо выступать в виде нового вида депозита.

Следует рассмотреть электронные деньги с ОПС или же (ограниченной покупательной способностью). Данные электронные деньги не являются

типичными для ЗЦС, из-за нарушения трёхсторонней связи – рождается более широкая сфера связей. Этот тип можно встретить у союзов магазинов с предприятиями. У данных союзов часть заработной платы выплачивается наличными а другая часть – выплачивается на банковскую карту, как те деньги, которые разрешается тратить в пределах данного союза магазинов и предприятий. Цель подобного рода электронных денег очень проста - увеличение продаж продукции, а также вовлечение новых денежных средств без каких либо процентов [14].

Заключительным видом электронных денег является - предоплаченные электронные деньги. Эмитентом выступает собственно сам производитель продукции. Как пример, следует рассмотреть транспортные карты, либо телефонные карты. Ещё на этапе предоплаты осуществляется данная функция.

То есть, электронные деньги, выпускаемые в пределах разных эмиссионных систем, отличаются по своей натуре. Электронные деньги постепенно и постепенно развиваются, их становится большое количество, есть большой выбор, рост систем различных компаний расчетов с их применением.

Исследуя электронные деньги удалось выяснить, что нельзя рассматривать электронные деньги – это не только продажа пассивов эмитента, но и они сами являются денежным активом, ведь это присуще лишь узкому кругу платежей в пределах ОЦС.

При ЗЦС электронные – это счетные деньги и не больше, а платежом выступают суммы, находящиеся у эмитента, другими словами здесь электронные деньги являются номинальными.

В системах, где покупательная способность ограничена, электронные деньги как раз являются финансовым активом для узкого круга эмитентов. Предоплаченные системы по сути своей не являются денежными система, ведь здесь есть предоплата конкретного товара, либо услуги.

PayPal — крупнейшая дебетовая электронная платёжная система. Она даёт возможность клиентам расплачиваться со своими покупками, счетами, принимать, а также отправлять денежные начисления. На начало 2012 года

PayPal работает в 190 странах. На сентябрь 2011 года в PayPal использовалось 24 вида мировой валюты. В начале 2015 года. eBay и PayPal стали разными компаниями [15].

Использование PayPal осуществляется на бесплатной основе: регистрация в системе бесплатна, за отправление денежных средств комиссия с отправителя не снимается. Комиссия взимается с получателя платежа. Её размер зависит от страны отправления платежа и страны принимающего платёж пользователя, а также его статуса. По умолчанию PayPal прибыль от разницы по курсу валют, при конвертации денежных средств, а не через банк-эмитент. Данная функция в свободном доступе отключается и можно проводить конвертацию лишь через банк-эмитент [16].

Ниже приведена таблица комиссионных платёжной системы PayPal. Комиссионные зависят от того, из какой страны пришёл платёж. Основной валютой является американский доллар [17].

Таблица 1- Комиссионные платежи системы PayPal

Комиссионные	Отправитель
4.2 % + 10 RUB	Российская Федерация
3.8 % + \$0.40 USD	Восточная Европа
3.9 % + \$0.50 USD	США, Канада, Западная Европа
5.2 % + \$0.45 USD	Скандинавия
4.9 % + \$0.25 USD	Весь остальной мир

VISA Inc. - американская транснациональная компания, предоставляющая услуги проведения платёжных операций. Является основой одноимённой ассоциации [18].

Ежегодный торговый оборот по картам Visa составляет 4,8 триллиона долларов США. Карты Visa принимаются к оплате в торговых точках более 200 стран мира.

На 2016 год Visa International разделена на 6 регионов:

- 1) AP Region — Азиатско-Тихоокеанский регион (включая Австралию и Новую Зеландию);
- 2) Canada Region — Канада;
- 3) Visa CEMEA — Центральная и Восточная Европа, Ближний Восток, Средний Восток и Африка;
- 4) Visa EuroPe — в основном страны Западной Европы;
- 5) LAC Region — Латинская Америка и Карибский регион;
- 6) US Region — США.

Master Card [

MasterCard Worldwide — международная платёжная система, объединяющая 22 тысячи финансовых учреждений в 210 странах мира [19].

В 2015 доля MasterCard в мире также составляет 20 % платёжного рынка, при этом в России — доля в 35 % с общим числом в 80 млн эмитированных карт [20].

Деятельность в России: с 21 марта 2014 года Казначейство США ввело санкции против некоторых российских физических лиц и организаций. В целях соответствия законодательству США компания MasterCard Worldwide приостановила доступ к сети MasterCard для таких организаций. Среди заблокированных оказались банки АКБ «Россия», «Инвесткапиталбанк», СМП Банк, «Финсервис», «Собинбанк», и другие [21].

21 марта 2014 года депутатами Госдумы и чиновниками Российской Федерации начата подготовка поправок в федеральный закон «О национальной платёжной системе», которые должны обязать платёжные системы хранить данные по транзакциям на территории РФ.

26 декабря 2014 года MasterCard уведомила российские банки о необходимости прекращения обслуживания своих карт в Крыму в связи с санкциями США, введенными против Крыма 19 декабря 2014 года.

UnionPay: China UnionPay - национальная платёжная система Китая [22]. Учреждена в 2002 году как ассоциация банков КНР.

По состоянию на ноябрь 2010 года, платёжные карты UnionPay принимались в 141 стране мира, в частности, в более чем 1 млн банкоматов. На начало 2015 года выпущено более 4 млрд. карт, а по совокупному объёму транзакций UnionPay обходит Visa и выходит на первое место [23].

SWIFT: Основана в 1973; соучредителями выступили 239 банков из 15 стран.

SWIFT — кооперативное общество, созданное по бельгийскому законодательству, принадлежащее его членам — более чем 9000 банкам из 209 стран (2010 год).

В настоящий момент членами SWIFT являются более 10 000 организаций, в том числе около 1000 корпораций.

Discover Financial Services — американская компания, предоставляющая финансовые услуги, выпускающая Discover Card и управляющая платёжными сетями Discover и Pulse. Карта Discover является третьим по величине брендом кредитных карт в США, если судить по действующим картам, с почти что 50 миллионами держателей карт [24].

Исходя из вышесказанного, следует сделать следующие выводы.

Электронные деньги — это в большей степени prepaid финансовые продукты, которые хранят свою стоимость. Информация о стоимости и фондах хранится на электронном носителе.

Также, электронные деньги делятся на следующие виды:

- По способу хранения (на программной и аппаратной основе);
- По способу обработки данных об операциях (централизованные системы и децентрализованные системы);
- По форме организации электронной денежной системы (одноуровневая, двухуровневая и трёхуровневая);
- По субъекту эмиссии (эмитируемые центральным банком, эмитируемыми частными институтами);
- По валюте обязательства эмитента (многовалютные и одновалютные);

- По степени сохранения анонимности (с полной анонимностью и с ограниченной);
- По форме обращения в денежном обороте (наличные электронные деньги и безналичные);
- По сроку обращения (бессрочные и с ограниченным сроком);
- По причастности к субститутам или сурогатам денег (выступающие денежным субститутом и выступающие денежным сурогатом);
- По ограничению на величину суммы хранения платежа (с неустановленными ограничениями, а также с установленными);
- По степени открытости (открыто циркулирующие системы и закрыто циркулирующие системы).

Что касается плюсов электронных денег, то к положительным чертам можно отнести:

- Конфиденциальность или же высокий уровень надежности;
- Удобство и мобильность;
- Быстрота переводов и обмена валют, пополнения электронных счетов и вывода средств;
- Большая свобода действий.

Из недостатков стоит упомянуть:

- Необходимость персонального компьютера, ноутбука, планшета или же смартфон, для осуществления различного рода операций;
- Наличие тех или иных знаний, касающихся порядка и правил пользования электронными кошельками, банковскими картами или терминалами.

1.2 Возможности и риски эмиссии электронных денег

Эмиссия денег является вполне обычным явлением в какой угодно денежной системе. Сейчас миру известен ряд некоторых эмиссионных механизмов.

Простейший из них механизм работает в сфере наличного обращения и предназначен для напечатания наличных денег а также предоставления их в управление государства [25].

Самым простым способом эмиссии безналичности является ни что иное, как обыкновенная эмиссия, которая в свою очередь бурно использовалась в советском союзе и в принципе при социалистической денежной системе. В данной системе государственный банк создавал на банковских счетах клиентов всё новые и новые денежные средства а также предоставлял финансированию гос. проекты таких как полёты в космос, строительство Байкало-Амурской магистрали и другие.

В Соединённых Штатах Америки применяется займовая эмиссия. Данный механизм несёт в себе свод финансовых обязательств, которые в свою очередь покрываются новым сводом обязательств. Это постоянно приводит к показательному увеличению гос. долга, который на 2016 год составляет более 19 триллионов долларов. В одно время с этим продолжается и рост активов в банках посредством операций ФРС. Государство занимается скупкой, оплачивая средствами, идущими из пассива, а не из актива, а из пассива, другими словами эмитируются.

Бывают и другие механизмы эмиссии. Во всех механизмах есть нечто общее, а именно то, что эмиссия регулируется за счёт государства, а средствами от эмиссии распоряжаются государством тоже.

В сфере электронных денег также присутствует необходимость в эмиссии, так как развитие экономики требует развития денежной массы. Но её механизм будет абсолютно другим.

Проблема в том, что эмиссия на высших уровнях банка, практически полностью неэффективна. Самое выгодное положение в электронной системе имеют деньги, которые находятся на нижних уровнях банка, так как они «кормят» всю банковскую пирамиду. Поэтому эмиссионные начисления должны находится в самом низу любой банковской пирамиды. Данным низом называются гражданские банки, в их частные лица хранят свои средства [26].

Здесь и берёт своё начало новый механизм, решающий одновременно чуть ли не все соц. полблемы, при этом уменьшая количество функций государства, упрощая и удешевляя устройство общества.

В системе электронных денег эмиссия продолжается без перерывов. Данный процесс заключается в том, что продолжается бесперебойное зачисление эмиссионных средств на банковский счет каждого вкладчика, без исключения. У каждого человека присутствует свой эмиссионный счетчик. Счётчик запускается в момент рождения человека, а останавливается, когда наступает смерть.

По сути эмиссионный счётчик это денежные средства, которые полагаются человеку для реализации права человека на жизнь. Стоит учесть, в сфере электронных денег человек просто обречён на смерть, если не имеет никаких сбережений на счету. В настоящее время можно заработать наличность и скрыть это ото всех, но в мире электронных денег это невозможно.

В современном мире даже нищенствовать и просить милостыню невозможно, так как практически у всех присутствуют банковские карты.

К слову непрерывная эмиссия денег неминуемо приведет к «поломке» денежного механизма из-за переизбытка деньгами пространства.

Дабы это не допустить, нужно сконструировать механизм ремиссии денег. Данный механизм реализуется непосредственно в ЦБ. А в общественные банки начисляются поступления налоговых средств.

От общей суммы поступивших средств, в центральный банк перечисляется определенный процент, который затем регулярно списывается. Если количество списываемых денежных средств будет равно количеству выпущенных, то общего увеличения денежной массы не произойдет. Так образуется жизненный цикл денег [27].

Деньги создаются на счетах граждан в гражданских банках, далее они переходят в коммерческие банки в процессе покупок, далее деньги направляются в общественные банки в качестве налогов, и на последнем этапе собираются в центральном банке и утилизируются.

Данная денежная система характеризуется как динамическая, так же как и бумажная денежная система. Эмиссия денег происходит на регулярной основе, и после их изнашивания они утилизируются и печатаются новые. В какой то степени, данный механизм динамического поддержания денежной массы применяется и для электронной денежной системы.

Преимуществом данного механизма является простота его применения. Отсутствие собесов и пенсий, государственной бюрократии.

Существующий механизм поддержки населения в развитых странах, таких как США, Великобритания, к примеру, способствует увеличению числа безработных, которые содержатся за счет общественных средств. Но этот механизм малоэффективен, способствует образованию бюрократического аппарата.

Но при создании автоматического механизма, не требующего привлечения какого – либо рабочего персонала, освобожденные от лишней работы люди могут пойти на общественно – полезное производство, либо могут открыть собственное дело. Если ни один из двух вариантов их не устраивают, они могут жить за счет средств, предоставляемых обществом в рамках автоматической системы эмиссии денег. И в данном случае, безработица будет восприниматься как альтернативный вариант жизнедеятельности, а не как негативное явление.

Таким образом, электронные деньги могут радикально изменить социальные условия общественной жизни, сделать ее более разнообразной, ликвидировать диктат государственности и деятельности в общественной сфере, дать ему ту свободу, которую он не имел никогда ранее в истории. И именно банки будут стоять в центре этой новой системы человеческого жизнеобеспечения [28].

Стоит заметить, что каждый банк стремиться к увеличению обладаемой денежной массы. Чем больше клиентов в гражданском банке, тем больше у него денег. В случае смерти клиента, его счет закрывается, а оставшиеся денежные средства переходят к наследникам, на их счета, либо эти деньги

поступают в распоряжение общества. В этом случае деньги уходят из банка. Но в обеих ситуациях, поступлений денежных средств на счет умершего клиента больше не будет. По этому, банк заинтересован в долголетию своих клиентов. И оказывает всяческую помощь в поддержании их здоровья, путем строительства различных спортивных и оздоровительных учреждений, помощь во врачебном обследовании и т.д.

По этому, банки, управляющие денежными средствами, имеют огромные возможности. Именно банки при такой системе станут гарантом для человека и важнейшими гуманитарными учреждениями. И сами банки уже будут воспринимать человека, как социально значимую единицу общества, а не как среднестатистического гражданина, как это характерно для государственной системы.

Необходимо также отметить влияние эмиссии электронных денег на устойчивость денежного обращения.

ЦБ в Европе позволял проводить эмиссию лишь кредитным организациям. Когда появились цифровые деньги, требования законодательства устарели, ЦБ Европы представил доклад, в котором присутствовали рекомендации по разрешению эмиссии небанковским организациям, но также присутствовал ряд обязательств для новичков-эмитентов:

- необходимость пруденциального надзора;
- фиксированное понятие и доступное опубликование списка обязанностей и прав всех членов ЭПС: юзеров, провайдеров эмитента и транзакций, интернет – магазинов.
- приемлимая безопасность, которая обеспечивается совокупностью средств для уничтожения, обнаружения и сдерживания в изоляторе угроз;
- защита от противозаконных действий, таких, как отмывание денежных средств;
- предоставление в Центральный банк Европы, если это понадобится любой информации, связанной с деятельностью системы;

- обязанности по погашению, а также обмену электронных денег на деньги Центрального банка Европы, согласно номинальной стоимости;
- существование резерва, назначаемого Центральным банком Европы.

В Соединённых Штатах Америки любой финансовый институт может проводить эмиссию виртуальных денег, не нуждаясь при этом в специальных разрешениях, однако деятельность эмитентов основывается на паре важных правил Федеральной резервной системы Соединённых Штатов Америки. Первое правило (или правило E) применяется в сфере интернет-кошельков, сумма которых превышает 100 долларов. Устанавливаются показатели, а также проводятся специальные операции электронных денежных переводов. Второе правило (или же правило Z) регулирует план защиты интересов клиента [29].

Из упомянутого выше, следует отметить, что в настоящее время эмитентами электронных денег могут быть лишь платёжные интернет-системы и коммерческие организации.

Для ЦБ во всём мире стоит важная задача – ограничивать количество эмитентов для того, чтобы осуществить полноценный контроль над эмиссией, а также обращением электронных денег. Другой же целью является снижения рисков при оплате товаров и услуг, а также защиты интересов пользователей интернет – кошельков.

Покупки в Интернете с каждым годом растут, из чего можно сделать вывод, что масса электронных денег увеличивается. Стоит отметить, как масса электронных денег влияет на денежную массу страны в целом. ЦБ выдаёт прогноз, регулируя и планируя денежную массу. ЦБ может регулировать выпуск наличных денег в обращение, будучи эмитентом, согласно потребностям экономики. ЦБ также регулирует выпуск и безналичных денег, в этом случае эмитентами выступают коммерчески банки, ограничивая свободные ресурсы. Как же возможно регулирование эмиссии цифровых денег, а следовательно и эмиссионный доход, если известны инструменты регулирования денежной массы.

Общеизвестный факт – если заменить наличные деньги на безналичные, то это приведёт к росту скорости обращения, что в свою очередь может спровоцировать инфляцию. Некоторые из бизнесменов сопоставляют сегодняшний экономический кризис и виртуальные деньги. Как говорил В. Беляева, доктор химических наук, изобретатель и бизнесмен основой кризиса, является то, что некоторое время назад реальных денег было гораздо меньше, чем виртуальных и любой мог их обналичить. Из-а этого бы инфляция не появлялась, так как общий баланс соответствовал бы принципам рынка. «Почти во всех странах дефляция – показатель нехватки денег и глубокого кризиса. Из-за сбоя крупнейшего финансового звена, вся планета почувствовала дисбаланс между виртуальными деньгами и реальными. В сегодняшней мировой экономике, ощущается нехватка денег едва ли не у всех экономических субъектов – предприятий, правительств, банков, отдельных граждан» [30].

При эмиссии электронных денег, ЦБ всего мира столкнутся с влиянием этой самой эмиссии на денежную массу, денежно-кредитную политику и эмиссионный доход. Учитывая ежегодный рост пользователей интернета, данное влияние будет только усиливаться, а ЦБ станет необходимо искать всё новые точки воздействия на эмитентов виртуальных денег.

ЦБ также применяют уже существующие в их арсенале способы воздействия:

- установка комиссии при выводе виртуальных денег при обналичивание электронных денег. Подобным механизмом пользуются электронные платежные системы, но не под контролем ЦБ;
- отчисления средств в резервные фонды является обязанностью эмитента;
- ввод прямых ограничений на размер интернет-кошелька;
- определение платёжных систем, которые имеют право на эмиссию виртуальных денег, и на ввод их лицензирования.

Во время обслуживания хозяйственной деятельности денежные средства постоянно изымаются из оборота а также выпускаются, что никак не влияет на денежную массу.

Но эмиссия возникает, когда выпуск денежных средств в оборот приводит к росту денежной массы, находящейся в обороте.

При тенденциях современной экономики эмиссия делится на безналичную или же (чеко-депозитную) и наличную. Эмиссионный банк и ЦБ производит эмиссию наличных денег – зависит от того, на сколько объективны потребности хозяйственного оборота.

Эмиссия безналичных денег выполняется коммерческими банками, а служит, как основа безналичных расчетов. Эмиссию денежных средств по объему ниже депозитно-чековой. На ЦБ возлагается ответственность за проведение денежно-кредитной политики, после её осуществления банк сможет контролировать объем денежной массы, и что не маловажно безналичную и наличную эмиссию, суть которой - организация желательного безинфляционного, стабильного денежного обращения, который будет соответствовать требованиям экономики. Осуществление эмиссии безналичности и организация обращения ЦБ РФ или же любым органом гос. власти законодательно не установлен [31].

Так как электронные деньги являются ближе, к безналичным средствам платежа, то далее следует рассмотреть эмиссию данных видов денег на примере платежной интренте системы WeBmoney, чуть ли не самой популярной платёжной системый в России и одной из популярных в мире.

Электронные деньги, которые хранятся в электронном кошельке, отмечены титульными знаками:

- эквивалентом российского рубля является - WMR (тип кошелька - R);
- эквивалентом доллара Соединённых Штатов Америки является - WMZ (тип кошелька - Z);
- эквивалентом евро является - WME (тип кошелька - E);
- эквивалентом украинской гривны является - WMU (тип кошелька - U);

- эквивалентом белорусского рубля является - WMB (тип кошелька - B);
- эквивалентом узбекского сума является - WМУ (тип кошелька - У);
- WMD и WMC является эквивалентом WMZ при кредитных операциях на D и C кошельках;
- эквивалентом золота является - WMG (тип кошелька - G).

Эмиссия титульных знаков специального типа выполняется гарантом. Гарантом является так компания, которая хранит и управляет обеспечением непосредственно самой эмиссии, устанавливает эквивалент обмена на запрошенные права на имущество, которые были опубликованы на сайте WebMoney по покупке и продаже титульных знаков гарантируемого типа, обеспечивая юридически важное введение в оборот хозяйства титульных знаков соответствуя и не нарушая законы страны.

Каждый титульный знак интернет-кошелька, имеет разных гарантов. Например для WMR-операций в качестве гаранта выступает компания ООО «ВМР».

Стоит рассмотреть гаранта, который является эмитентом электронного кошелька по типу R. В нём находятся титульные знаки, хранящиеся в российских рублях. Гарант - ООО «ВМР» - это гарант и является обществом с ограниченной ответственностью.

Ради сравнения можно сказать, что деньги, которые эмитируются эмиссионным банком, обслуживаются абсолютно всеми активами эмитента. Электронные деньги, которые обеспечивают WM-рубль покрываются электронными чеками на предъявителя.

Чек - является ценная бумага которая поручается чекодателю банка. В В чеке открыт счет клиента, сумма указана непосредственно в чеке. Электронные чеки – очень похожи на самые обычные чеки, но всё же есть некоторые отличия. Электронные чеки представлены в цифровой форме и подписаны электронной подписью. Получается, что гарант выпускает электронные деньги в обращение через продажу электронных чеков.

В системе, в которой есть обращение электронных чеков участвуют следующие фигуры данной системы: получатель или же предъявитель чека, плательщик по чеку или другими словами – эмитент, ну и собственно чекодатель. Чекодатель занимается выписыванием электронных чеков предъявителю и отдаёт эти самые чеки получателю-чекодержателю, чекодержатель в свою очередь показывает чек банку (эмитенту). После того, как чек проверяется, эмитент производит переводы начислений на счет чекодержателя со счёта.

Также помимо гаранта - ООО «ВебМаниРу» - в группу, которая обеспечивает WMR также входит уполномоченный агент - ООО «Гарантийное Агентство». С партнёрами платёжной системы WebMoney заключаются договора, который зависят от выбранной схемы.

На Рисунке 2 представлена эмиссия WMR в систему чекового обращения.



Рисунок 2 - Эмиссия WMR в систему чекового обращения

Электронные чеки приходят в имение клиентам от представительного агента за денежные средства, а также могут быть получены от абсолютно любого другого пользователя в период WMR-перевода через систему. Однако для возможности вывода и ввода денежных средства WMR через представительного агента, клиент должен принять на себя обязательство

«Договора продажи ценных бумаг». Данная операция имеет название «авторизация кошелька R типа». Получая у представительного агента электронные чеки чекодателя, человек пополняет счёт на своём кошельке R типа. Другими словами, WMR - это способ учета электронных чеков, которые принадлежат определённому клиенту. Во время перевода WMR другому пользователю, человек отдаёт право распоряжаться принадлежащим ему, электронным чеком.

Проводя аналогию, уполномоченный агент совершает выкуп электронного чека, который принадлежит пользователю. Этот процесс называется выводом WMR. Электронные чеки гасятся банком чекодателя, а определённая сумма начисляется на счет получателя в «ГРАДО-банке», а также в любой другой банк. Стоит отметить, что ООО «ВебМаниРу» как чекодатель даёт гарантии клиенту по надлежащему и своевременному погашению. Данные гарантии указываются в «Соглашении о пользовании чеков в электронной форме». Этот документ принимается клиентом во время создания кошелька R типа [32].

Договор о покупке и продаже ЭЧП подписывается в электронной форме через интернет методом акцепта оферты представительного агента.

Право использования ЭЧП переходит к пользователю с того момента, как на его кошелёк R типа зачислится акт приёмо-передачи. Сервисы программно-аппаратного комплекса WeBMoney Transfer разрешают пользователю секундно передавать со своего счёта на другой счёт ЭЧП на правах собственности.

Полноценными пользователями системы могут считаться:

- Чекодатель ЭЧП или же гарант - ООО «ВебМаниРу»;
- Администратор и установщик программно-аппаратного комплекса Вебмани Трансфер, либо оператор ВебМани Трансфер;
- Небанковский кредитный институт или плательщик-банк;
- Уполномоченный агент - ООО «Агентство гарантий».

Что касается обычных пользователей, системы, то все они равноправные участники.

Стоит разобраться в одном вопросе, есть ли полномочия у пользователей действия эмиссионной системы WeBMoney и на сколько они правомочны.

На сегодняшний день можно найти огромное множество предложений по оплате товаров и услуг в Интернете. Можно оплатить подписку на журнал, купить различный рода программы, оплатить счета, пополнить баланс телефона, приобрести мп3 музыку. Все данные услуги и товары являются безналичной формой расчетов, посредником же является банк в операциях подобного рода. Однако банк нельзя назвать монополистом в банковских операциях, таким образом экономические платёжные системы принимают непосредственное участие в банковских операциях фактически на законных основаниях. К примеру, ВебМани Трансфер отыскал приём, банковские операции может проводить небанковская компания. Получая лицензию центрального банка, небанковская кредитная компания «Сетевая расчетная палата» занимается выпуском чеков, их обращение могут заниматься и третьи лица. На самом деле выходит так, что небанковские организации выдают банковские лицензии.

Безналичные расчеты не только удобны, но и прозрачны, поскольку проходят в банковской системе, но цифровые деньги обезличивают платежи, и все происходит, наоборот, при использовании виртуальных денег, система перестает быть прозрачной и уходит в тень.

На сегодняшний день в интернете сформировалась целая инфраструктура вокруг именно платежных систем с собственными электронными, которая и обслуживает эти системы (оборотность вложенных денег за месяц увеличивается в 5 раз). Имеются ввиду сотни интернет-обменников, в которых одну электронную валюту (абсолютно любую) можно обменять на другую. Что не маловажно, речь также идёт об интернет-банках или же платежных шлюзах, позволяющие хранить, управлять

счётом по интернету, зачислять средства на счёт, обменивать, снимать наличные и всё это анонимно.

Анонимное использование электронных платежных систем создает плодотворную землю для оплаты наркотиков, терроризма в различных сферах его проявления и т.д.

В Российской Федерации в области электронных денег работают юр. лица по двум системам, первая – банковские счета ВебМани Трансфер и сеть сертифицированных партнёров, вторая – агентская система, как пример – Яндекс Деньги.

Неимение законодательной базы вызывает рост риска в ЭПС и нехватку контроля со стороны Центрального Банка, а также финансовых государственных органов.

К примеру, довольно сложно проверять работу платежной системы ВебМани, по той причине, что данная система принадлежит Соединённым Штатам Америки. Закон о национальной платежной системе, действует на территории РФ, у него присутствуют единые правила функционирования, которые попадают под регулирование ЦБ Российской Федерации.

Исходя из вышесказанного стоит отметить, что эмиссия электронных денег – это прежде всего увеличение денежной массы, а также удовлетворение потребностей субъектов рынка. Основной проблемой, которая связана с эмиссией электронных денег является определение списка организаций, которые могут проводить эмиссию. Сказать, что есть однозначное решение данной проблемы в законодательствах стран, нельзя. Что касается России, то эмитентами могут выступать НКО, либо банки, у которых, разумеется должны присутствовать лицензии на проведение данной деятельности.

Возможности при эмиссии электронных денег:

- Уменьшение объёма государственных функций;
- Упрощение и удешевление государственного устройства общества;
- Динамическая денежная система;
- Автоматический механизм, не требующий работников.

Также присутствуют и риски при эмиссии электронных денег:

- Непрерывная эмиссия электронных денег с большой вероятностью вызовет неполадки денежного механизма из-за профицита денег;
- Из-за увеличения пользователей интернета, влияние на эмиссионный доход, денежную массу и денежно-кредитную политику будет также увеличиваться, поэтому центральным банкам придётся искать новые пути воздействия на эмитентов.

Существуют и большие риски для самих эмитентов:

- В первую очередь из-за недостаточной безопасности системы;
- Денежные убытки и сокращение клиентской базы из-за негативного общественного мнения;
- Нарушение правил системы, которые установлены законодательством страны.

2 Развитие электронных денег в развивающихся странах (на примере России)

2.1 Состояние и перспективы развития электронных денег в России

Рынок электронных денег в нашей стране по-прежнему набирает обороты. Как показал анализ, проведенный Ассоциацией «Электронные деньги» (АЭД), этот сегмент рынка в России в 2015 г. продемонстрировал высокие темпы роста. Число россиян, воспользовавшихся «электронными кошельками», составило порядка 40 млн человек, а суммарный оборот отрасли превысил 80 млрд руб. Лидерами российского рынка электронных денег в категории «интернет-платежи» по-прежнему остаются Яндекс.Деньги и WeVMoney, совокупная доля которых составляет порядка 90%. В 2015 г. Обороты этих компаний выросли на 20% по отношению к 2014 г.: российские пользователи пополнили свои интернет-кошельки в этих платежных системах на сумму более 35 млрд руб., а общее число активных аккаунтов превысило 4.6 млн. Также произошло значительное расширение спектра товаров и услуг, расплачиваться за которые стало возможно электронными деньгами [33].

В частности, важным двигателем развития рынка электронных денег стало взаимодействие с банковскими продуктами (возврат кредитов, выпуск виртуальных карт и т. д.);

Заметно выросли продажи электронных билетов. Эти тенденции позволяют сделать вывод о том, что электронные деньги «завоевывают» массового пользователя. В подтверждение этому косвенным свидетельством зрелости и перспективности российского рынка электронных денег можно считать экспансию таких западных платежных систем как PayPal, MoneyBooKers и UCash. В России были приняты некоторые нормативно-правовые акты, оказавшие влияние на развитие отрасли. В частности, были приняты Федеральные законы № 103 и № 120 («О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами» и «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации

в связи с принятием Федерального закона “О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами”»)). Данные законы, изначально ориентированные на прием наличных платежей через платежных агентов, тем не менее, оказали большое влияние на рынок в целом.

В последнее время электронные деньги являются динамично развивающимся сегментом розничных платежей, поэтому их развитие ставит перед центральными банками вопросы стратегического характера в отношении надзора за платежной системой, возможного влияния на доходы центральных банков и осуществления денежно-кредитной политики. На наш взгляд, именно вопросы денежно-кредитного регулирования электронных денег являются первостепенными, поскольку от качества их решения будет зависеть и социально-экономическая составляющая развития института электронных денег в России [34].

Несмотря на то, что электронные деньги возникли и функционируют как частные платежные системы, дальнейшее их развитие невозможно без государственного вмешательства. Основные причины, по которым государственное регулирование обращения электронных денег в современных условиях в России необходимо:

1) Построение эффективной платежной системы страны. Эволюция денег – это динамичный и постоянно идущий процесс, в основе которого лежит трансформация экономических интересов участников системы. Однако даже сегодня, после долгой истории эволюции видов и форм денег (с 700 гг. до н. э. по настоящее время), платежные системы практически всех стран мира слишком дороги в эксплуатации, уровень транзакционных издержек по расчетным операциям остается на высоком уровне. Дальнейшая эволюция платежной системы, таким образом, представляется неизбежной.

В силу своего огромного потенциала электронные деньги значительно изменяют платежную систему, одновременно поставив новые задачи перед Центральным банком РФ и проводимой им денежно-кредитной политикой. Центральные эмиссионные банки являются главным регулятором денежно-

кредитной политики во всех странах, и естественно, что основной задачей организаций, внедряющих системы электронных денег, является урегулирование взаимоотношений с ними. Особую актуальность регулирование электронных денег приобретает в настоящее время, когда процесс законодательного оформления основ функционирования национальной платежной системы уже начат;

2) Предотвращение монополизации рынка электронных платежных услуг одним участником (картелью участников). Электронные деньги, являясь финансовой инновацией, являются одновременно и источником получения различных экономических выгод, вытекающих из их использования. В связи с этим только государственная политика, направленная на поддержание стабильности экономической системы, способна обеспечить всем участникам рынка равный доступ к ресурсу.

3) Унификация и стандартизация расчетов с использованием электронных денег. На сегодняшний день электронные платежные системы (ЭПС) по-разному решают вопросы о юридическом статусе «своих» виртуальных денежных единиц и по-разному организуют системы расчетов с их помощью. Это делает электронные деньги каждой ЭПС уникальными, что снижает их ликвидность для пользователей. Вместе с тем и сами эмитенты электронных денег уже, по-видимому, осознали необходимость стандартизации электронных расчетов, о чем свидетельствуют высказывания представителей ведущих ЭПС России в СМИ. Представляется, что без государственного вмешательства представители ЭПС вряд ли смогут договориться.

4) Снижение рисков участников электронных расчетов, связанных с нелегитимным статусом самих электронных денег в России. Несмотря на быстрый рост оборотов электронных денег в нашей стране, сегодняшний их удел – микроплатежи. Для расширения масштабов оборотов электронных денег необходимо большее доверие пользователей к электронным деньгам, которое невозможно без государственного надзора и контроля за деятельностью ЭПС.

TNS (мировой лидер в предоставлении комплексной медиа и маркетинговой информации) изучила популярность безналичных способов оплаты в разных возрастных и социальных группах российских интернет-пользователей. Опросы проводились среди жителей больших среднего размера городов и мегаполисов население которых начиналось от 800 тысяч человек, возраст которых составлял от 12 и до 55 лет. При этом подростки 12–17 лет и взрослые в возрасте 46–55 лет стали центром исследования впервые. В общей сложности было опрошено более 2800 человек, полученные данные представлены на Рисунках 3 и 4.

Электронные деньги — занимают лидирующие позиции в списке популярнейших безналичных способов. Их аудиторию составляют люди в возрасте 12–55 лет. О них слышали 97% человек, оплачивали что-либо хотя бы раз за последние шесть месяцев — 46%. Другими словами, электронные деньги популярнее смс-платежей, а также интернет-банкинга — ими пользуются 31% и 37% интернет-пользователей соответственно [35].

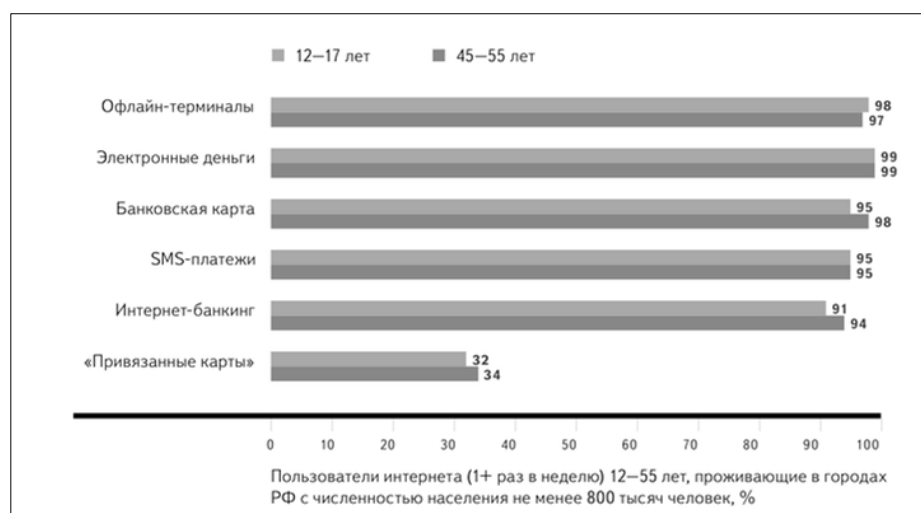


Рисунок 3 – Знание безналичных способов оплаты среди населения (в %)

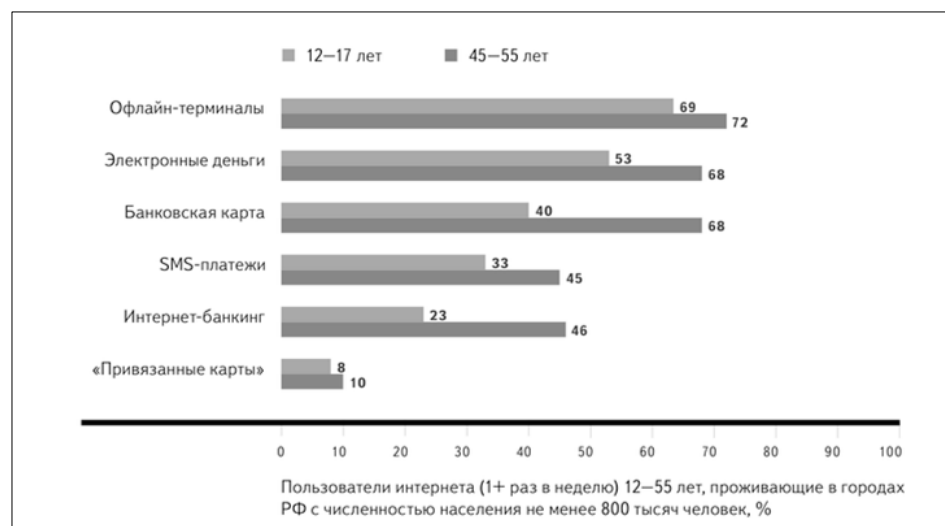


Рисунок 4 - Использование безналичных способов оплаты среди населения (в %)

При этом подростки для покупки через интернет различных товаров и услуг чаще других используют электронные деньги: этот способ предпочитает 53% из них. В группе же от 46 и до 55 лет электронными деньгами пользуются на одном уровне как и банковскими карточками — 68% опрошенных.

Наиболее популярной и обширно используемой платёжной системой в России — до сих пор являются Яндекс Деньги. Среди опрошенных крупных городов от 12 лет и до 55, около 22% хотя бы раз за последние шесть месяцев пользовались услугами Яндекс Денег. Через Qiwi.Кошелек — 21%, WeBMoney — 19%, PayPal — 14%, Деньги@Mail.ru — 6%. У молодых людей наиболее популярными платёжными системами являются Киви и Яндекс Деньги — ими пользуются 27% молодежи, когда WeBMoney и PayPal привлекают только 24% и 14% таких пользователей соответственно. Респонденты в возрасте от 46 до 55 пользуются ВебМани и Яндекс Деньгами — 46% и 40% соответственно. Люди данного возрастного диапазона в 2 раза реже пользуются Qiwi и PayPal (29% и 27% [36]. Более подробная информация представлена на Рисунках 5 и 6.

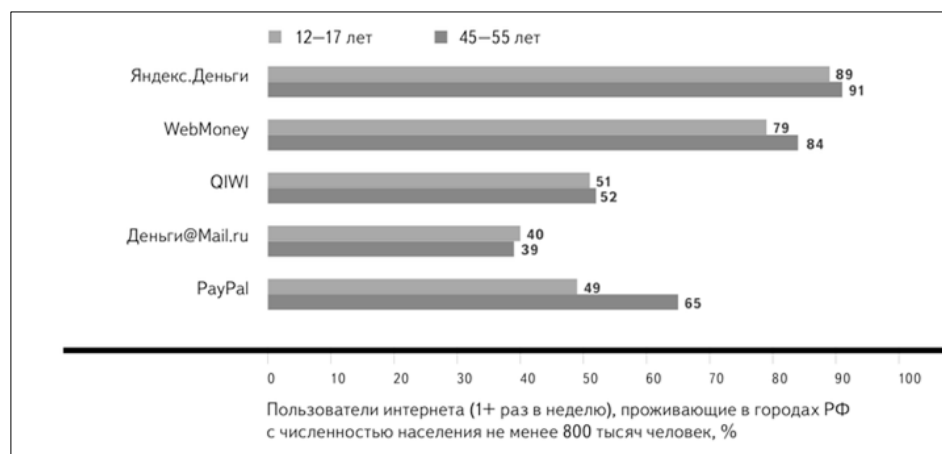


Рисунок 5 - Знание сервисов электронных кошельков (в %)

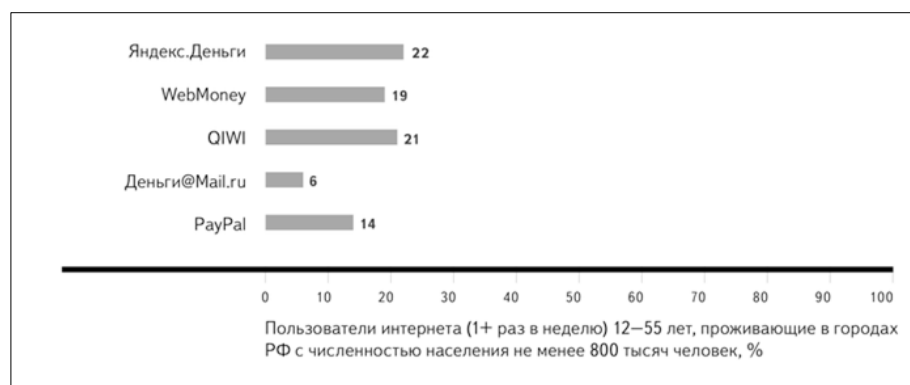


Рисунок 6 - Использование безналичных способов оплаты (в %)

Женщины и мужчины пользуются электронными деньгами одинаково. Большинство опрошенных являются специалистами и руководителями, которые либо имеют средний достаток, либо весьма обеспечены. Довольно большая часть опрошенных — имеют хорошие навыки в сфере интернета (40%), однако доля тех, кто является новичком во всемирной сети также велика (35%), данные представлены на Рисунке 7.

Среди подростков 12-17 лет более активно проводят оплаты электронными деньгами молодые люди из обеспеченных семей, достаток которых выше среднего, их можно отнести к продвинутым пользователям интернета. Однако 14% подростков уже имеют свой заработок и тратят в интернете собственно заработанные деньги. У взрослых людей преобладают

женщины — 54%. А новичками в интернете среди старших являются 48% опрошенных.

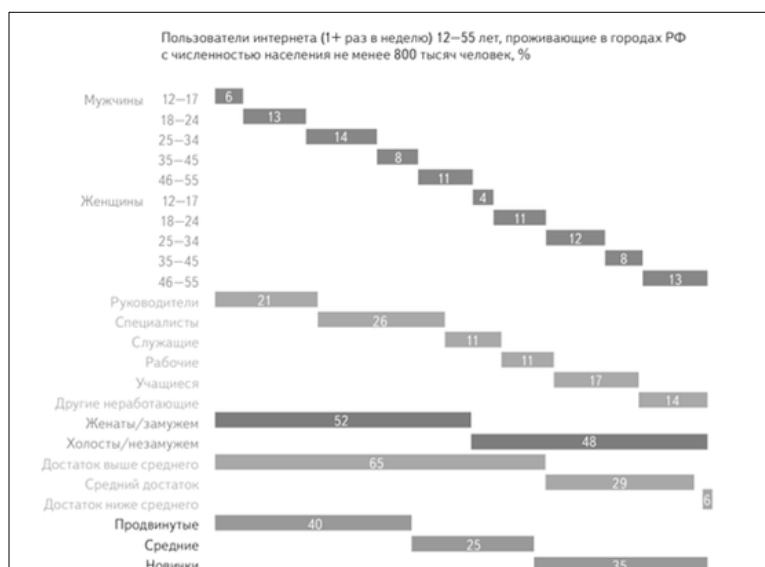


Рисунок 7 - Профиль пользователей электронных кошельков 12 - 55 лет

В основном электронными деньгами оплачивают интернет, сотовую связь, покупки в интернет-магазинах, оплата услуг ЖКХ и так далее. Частой операцией среди пользователей электронных кошельков является перевод средств с одного счёта на другой.

Многие молодые люди и некоторые девушки занимаются тратой денег на онлайн-игры в несколько раз больше, чем среднестатистический держатель электронного кошелька, а старшие люди в основном тратят деньги на услуги и товары. Таким образом более 40% респондентов старшего возраста оплачивают электронными деньгами ЖКХ услуги, а уплатой налогов и штрафов – более 20%.

Также приведены бренды кредитных организаций, вебсайты данных организаций, а также выяснено направление деятельности. 2012 год стал вершиной роста национальных компаний в сфере электронных денежных средств на российском.

Таблица 2 - Более подробный обзор участников рынка

Название ПНКО	Бренд	Дата регистрации	Сайт	Направление деятельности
Монета.Ру	Монета.Ру	04.06.2012	moneyTa.ru	Осуществление платежей во всемирной сети интернет
Электронный платежный сервис	RBK Money	27.06.2012	www.rBKmoney.ru	Оплата товаров и услуг, большой выбор переводов средств
Деньги.Мэйл.Ру	Деньги @ Mail.Ru	02.08.2012	money.mail.ru	Быстрые переводы, оплата наличными и картой, оплата квитанций
Яндекс.Деньги	Яндекс.Деньги	02.08.2012	money.yandex.ru	Оплата услуг, пополнение счёта, прием платежей
Единая касса	Единый кошелек	08.10.2012	walleTone.com	Электронный кошелек с множеством валют, перевод средств по почте
Дельта Кей	Дельта Кей	18.12.2012	delTaKey.ru	Переводы, средств через, банкоматы и терминалы, корпоративные кошельки
Премиум	TelePay	21.02.2013	TelePayural.ru	Крупнейшая сеть терминалов города Екатеринбурга
ПэйПал РУ	PayPal	13.03.2013	PayPal.ru	Крупнейший платёжный сервис в мире, работает более чем 200 странах мира.
ПэйЮ	PayU	08.04.2013	Payu.ru	Международные и российские карточные платежи
МОБИ.Деньги	МОВИ Деньги	22.10.2013	moVi-money.ru	Мобильные платежи, оплата через телефон

Таблица 3 - Финансовые итоги участников рынка электронных денег 2013 года

	Монета.Ру	RBK Money	Деньги @ Mail.Ru	Яндекс.Деньги	Единый кошелек	Дельта Кей
Валюта баланса, тыс.руб.	146 951	477 906	207 411	1 878 248	32 411	95 500
%	5,18%	16,84%	7,31%	66,17%	1,14%	3,36%
Комиссионные доходы, тыс.руб.	288 645	394 756	142 523	1 039 421	10 389	45 138
%	15,10%	20,24%	6,92%	56,13%	0,61%	2,42%
Комиссионные расходы, тыс.руб.	163 020	366 015	75 272	304 250	2 410	18 022
%	17,55%	39,40%	8,10%	32,75%	0,26%	1,94%
Чистая прибыль, тыс.руб.	3 314	1 522	18 138	98 211	1 902	5 318
%	2,61%	1,22%	14,12%	77,31%	1,52%	4,09%
Собственный капитал, тыс.руб. (форма 0409808)	21 988	19 116	35 084	115 592	20 761	20 610
Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.1)	23.20	5,1	25.10	7.2	201.00	68.30
Норматив ликвидности (Н15.1)	146.60	112,1	145.20	106.60	305.40	253.30
Рентабельность	1,59	0,30	8,45	5,19	5,78	5,5

По данным Таблицы 3 можно сделать следующие выводы.

Яндекс.Деньги — является популярнейшей платёжной системой в России. Яндекс, как бренд долгие годы завоёвывал себе авторитет в России и следует отметить, что ему это удалось, что несомненно помогло выбрать в

лидирующие позиции. Комиссионные доходы более 1 млрд. рублей, по данному показателю можно сделать вывод о том, на сколько крупная аудитория у данной платёжной системы.

Монета.Ру, Деньги @ Mail.Ru, RBK Money также популярны среди населения. Процент их присутствия на рынке 5,18%, 7,31% и 16,84% соответственно. Однако RBK Money имеет довольно крупные комиссионные расходы, что приводит к невысокой отметки чистой прибыли. В свою очередь нормативы ликвидности и достаточности капитала у РБК Money лишь незначительно выше их минимальных [37].

Под конец 2012 года появились такие НКО, как Единая касса, или же Единый Кошелек, а также Дельта Кей. Часть Дельта Кей на конец 2013 года составляла 3,36%, что для компании-новичка, которая совсем недавно появилась является отличным результатом. На 01.01.2014 чистая прибыль Дельта Кей составляла более 5 млн., данный показатель говорит на сколько эффективно работает данная компания. Следует сказать о высокой ценности обязательных нормативов таких как Н15.1 и Н1.1, другими словами норматив ликвидности и норматив достаточности капитала, что говорит о НКО, как о надёжной и стабильной компании. На конец 2013 года отметки деятельности НКО Единая касса не так высоки и продуктивны, как НКО Дельта Кей. Та часть, которую занимает Единая касса, не составляет даже 1%, а лишь немного 0,5%.

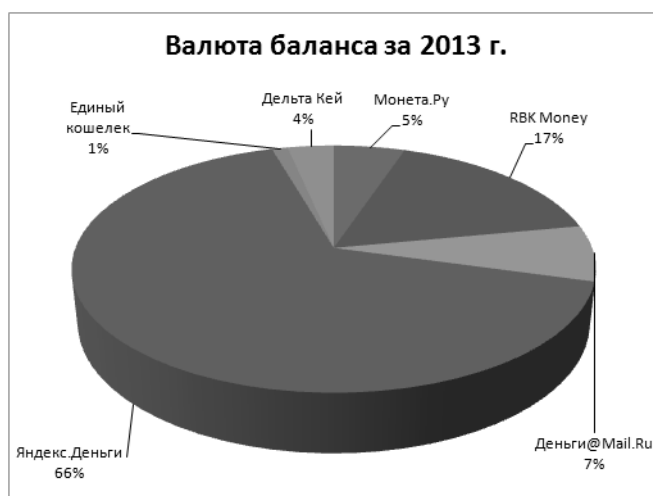


Рисунок 8 - Валюта баланса за 2013 г.

Данные чистой прибыли почти у всех компаний схожи с показателями их доли на рынке по цифрам валюты баланса. За исключением, как говорилось выше РБК Money ведь при 17% всего рынка, всего 1% прибыли приходится на валюту баланса.

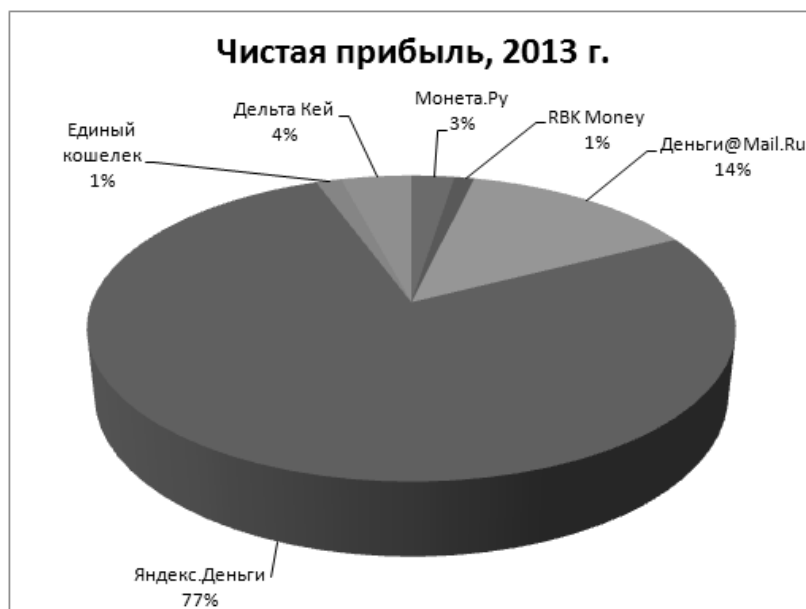


Рисунок 9 - Чистая прибыль за 2013 г.

Далее иллюстрированы показатели соблюдения достаточности капитала кредитными организациями, а также нормативов. Следует сказать, что все кредитные организации в большей или меньшей степени превышают показатели минимальной нормы, которые устанавливаются ЦБ Российской Федерации.

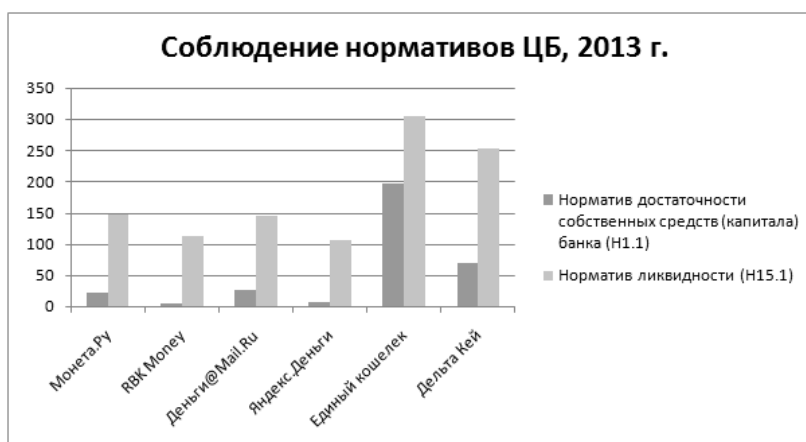


Рисунок 10 - Соблюдение нормативов ЦБ за 2013 г.

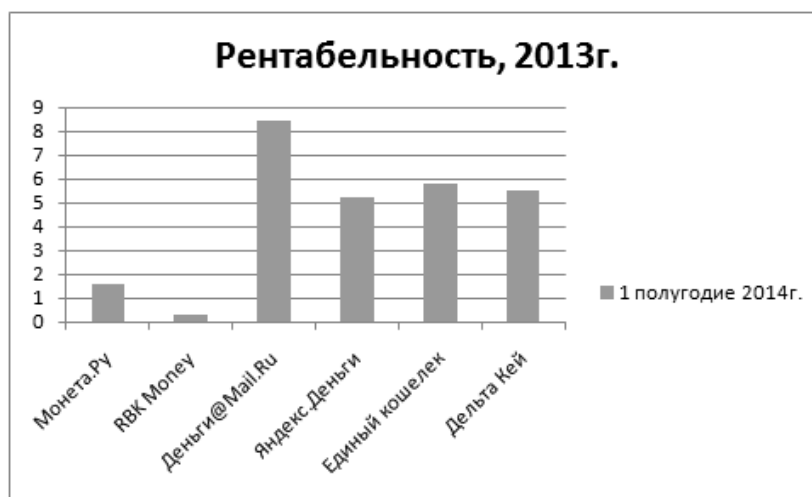


Рисунок 11 – Рентабельность за 2013 г.

Динамика — первое полугодие 2014 года.

Далее следует рассмотреть активность представленных НКО в динамике. Основные показатели представлены в Таблице 4, показатели брались на первое полугодие 2014 года.

Таблица 4 – Динамика НКО за первое полугодие 2014 г.

	Монета.Ру	RBK Money	Деньги @ Mail.Ru	Яндекс. Деньги	Единый кошелек	Дельта Кей
Валюта баланса, тыс.руб.	154 869	255 808	95 689	691 850	40 095	110 944
%	11,48%	18,96%	7,09%	51,28%	2,97%	8,22%
Комиссионные доходы, тыс.руб.	101 132	246 438	78 649	232 622	28 789	49 738
%	14,28%	34,64%	11,76%	32,36%	4,20%	7,31%
Чистая прибыль, тыс.руб.	1 462	6 530	-13 071	87 285	6 037	29 708
%	1,24%	5,54%	-11,08%	74,00%	5,12%	25,19%
Собственный капитал (по Базель III)	24 145	26 925	25 238	136 149	27 523	51 634
Норматив достаточности собственных средств	23,94	7,73	32,82	7,81	64,65	82,38

(капитала) банка (Н1.1)						
Норматив ликвидности (Н15.1)	148,23	119,12	186,32	109,71	158,28	417,58
Рентабельность	1,02	2,61	-12,88	11,94	16,02	27,21

Первое и второе места уверенно занимают непоколебимые Яндекс.Деньги и RBKMoney соответственно. Деньги @ Mail.Ru сдали свои позиции в 2014 году, что привело к снижению до 5 места, в свою очередь Дельта Кей стремительно поднялись на 4 место (их доля рынка возросла до 8,22%, на третьем же месте теперь располагается Монета.Ру. Однако стоит подметить маленький спад части доходов такой НКО, как Яндекс.Деньги, но по сути это абсолютно никак не понизило Яндекс среди конкурентов.

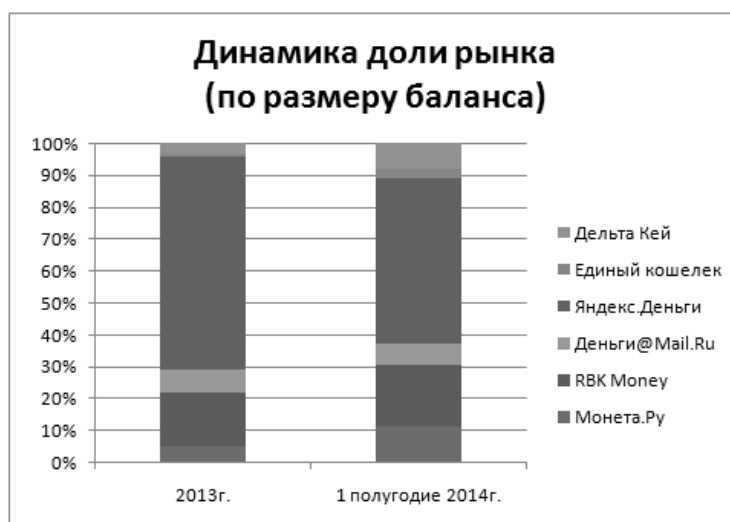


Рисунок 12 - Динамика доли рынка (по размеру баланса)

Основным доходом, получаемым НКО является комиссия от всех проведенных операций. Схема очень просто: чем больше уровень комиссионного дохода, тем большее количество операций совершила организация за отчетный период, а следовательно и спрос на услуги данной компании несомненно возрастёт.

Стоит рассмотреть компании по уровню чистой прибыли за первые шесть месяцев полугодие 2014 года, по данным таблицы можно выявить тройку лидеров:

- Яндекс Деньги — 87,285 млн.руб.
- Дельта Кей — 29,708 млн. руб.
- РБК Money — 6,530 млн. руб.

В данной троице следует обратить внимание на НКО Дельта Кей, ведь на рынок она вышла в 2013 году и за такие скромные сроки короткий смогла обойти своих более опытных конкурентов, пробиться в тройку лидеров, догоняя Яндекс Деньги и значительно обойдя RBK Money [38].

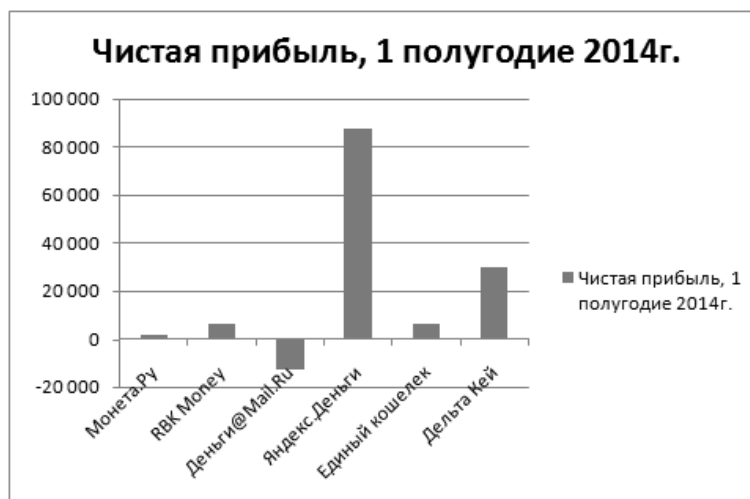


Рисунок 13 - Чистая прибыль, первое полугодие 2014 г.

Одним из главнейших и важных показателей эффективности активности компании всё время была рентабельность. Следует рассмотреть рентабельность комиссионных доходов, иными словами, рассмотрим на сколько прибыльна была деятельность НКО за первые шесть месяцев 2014 года.

На графике ниже показано, что за первые шесть месяцев 2014г. Самой эффективной стала НКО Дельта Кей, рентабельность которой составила около 27%, а именно 26,78%. Уже менее высокий уровень рентабельности стоит подметить у таких НКО, как Яндекс Деньги, а также Единая Касса.

К сожалению деятельность Деньги @ Mail.Ru была в убыток. Ещё большей неожиданности придаёт тот факт, что на момент 2013 года именн Деньги@ Mail.Ru занимали лидирующую позицию по данному показателю.

Небольшая чистая прибыль сказалась на рентабельности таких НКО как RBK Money и Монета.ру однако у данных компаний довольны высокие показатели комиссионных расходов.

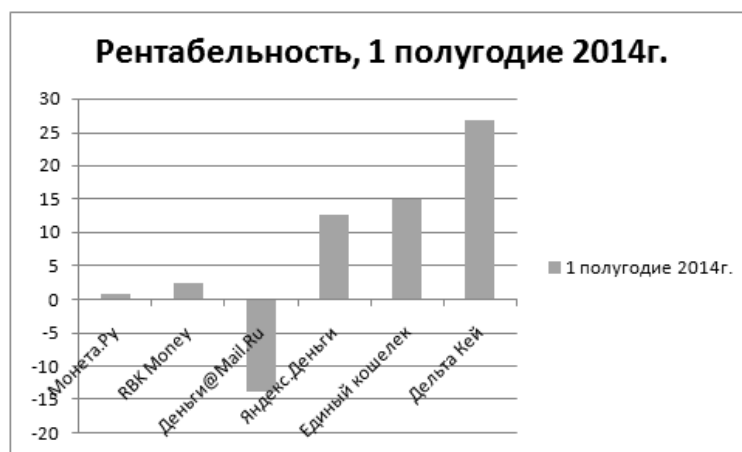


Рисунок 14 - Рентабельность за первое полугодие 2014 г.

С каждым годом всё выше и выше растёт уровень рынка электронных денежных средства, появляются всё новые и новые компании, которые не дают спокойно вздохнуть уже существующим. Как яркий пример выступает НКО Дельта Кей, которая за год достигла огромнейших высот и успехов в своей сфере. По прогнозам экспертов динамика роста электронных денежных средств только возрастёт, всё также будут появляться новые конкуренты и бороться за лидирующие позиции.

Вся информация, представленная в виде графиков и таблиц показана именно в таком виде, чтобы наглядно показать, какая ситуация в сфере электронных денег творится в Российской Федерации.

Да, платёжные системы и электронные деньги в целом в России появились сравнительно не давно, но на данный момент уже имеются достаточное количество, как авторитетных компаний, так и молодых начинающих. Несомненно это оказывает положительное влияние на экономику

страны, так как деятельность связанная с электронными деньгами, хотя бы та же эмиссия ведёт к увеличению денежной массы страны.

Показатели НКО от года к году растут, это свидетельствует о продуктивной деятельности организаций, всё больше и больше людей пользуются услугами платёжных систем. Оплачивая товары, услуги, штрафы, квитанции и много другое. Помимо увеличения числа пользователей платёжных систем, также увеличивается и возраст людей, который пользуется данными сервисами. Всё это приносит положительные моменты в развитие Российской Федерации. За электронными деньгами будущее и возможно именно они помогут России стать страной с развитой экономикой.

2.2 Направления государственного регулирования электронных денег в российской экономике

Задачи денежно-кредитного регулирования электронных денег являются основными, так как от степени их выявления зависит и социально-экономическая часть развития института электронных денег в России [39].

Хоть, электронные деньги появились и действуют как частные платежные системы, в будущем их прогресс нельзя представить без государственного вмешательства. Главные параметры, из-за которых необходимо гос. регулирование обращения электронных денег в современных условиях в России:

1) Создание эффективной платежной системы страны. Эволюция денег – это динамичный и постоянно идущий процесс, в основе которого лежит трансформация экономических интересов участников системы. Однако даже сегодня, после долгой истории эволюции видов и форм денег (с 700 гг. до н. э. по настоящее время), платежные системы практически всех стран мира слишком дороги в эксплуатации, уровень транзакционных издержек по расчетным операциям остается на высоком уровне. Дальнейшая эволюция платежной системы, таким образом, представляется неизбежной.

В силу своего огромного потенциала электронные деньги значительно изменят платежную систему, одновременно поставив новые задачи перед Центральным банком РФ и проводимой им денежно-кредитной политикой. Центральные эмиссионные банки являются главным регулятором денежно-кредитной политики во всех странах, и естественно, что основной задачей организаций, внедряющих системы электронных денег, является урегулирование взаимоотношений с ними. Особую актуальность регулирование электронных денег приобретает в настоящее время, когда процесс законодательного оформления основ функционирования национальной платежной системы уже начал;

2) Предотвращение монополизации рынка электронных платежных услуг одним участником (картелью участников). Электронные деньги, являясь финансовой инновацией, являются одновременно и источником получения различных экономических выгод, вытекающих из их использования. В связи с этим только государственная политика, направленная на поддержание стабильности экономической системы, способна обеспечить всем участникам рынка равный доступ к ресурсу;

3) Унификация и стандартизация расчетов с использованием электронных денег. На сегодняшний день электронные платежные системы (ЭПС) по-разному решают вопросы о юридическом статусе «своих» виртуальных денежных единиц и по-разному организуют системы расчетов с их помощью. Это делает электронные деньги каждой ЭПС уникальными, что снижает их ликвидность для пользователей. Вместе с тем и сами эмитенты электронных денег уже, по-видимому, осознали необходимость стандартизации электронных расчетов, о чем свидетельствуют высказывания представителей ведущих ЭПС России в СМИ. Представляется, что без государственного вмешательства представители ЭПС вряд ли смогут договориться;

4) Снижение рисков участников электронных расчетов, связанных с нелегитимным статусом самих электронных денег в России. Несмотря на быстрый рост оборотов электронных денег в нашей стране, сегодняшний их

удел – микроплатежи. Для расширения масштабов оборотов электронных денег необходимо большее доверие пользователей к электронным деньгам, которое невозможно без государственного надзора и контроля за деятельностью ЭПС.

Проект закона под названием «О национальной платежной системе» гласит установление платежной системы, регулирование деятельности ее участников, а также расписывает права ЦБ РФ по отношению к платежным системам и их участникам, определяет понятие электронных денег.

Согласно имеющейся информации «Электронные деньги», в 2010 году, через он-лайн платёжные системы проводили операции около 25 миллионов пользователей, общий оборот составил более 50 миллиардов руб. После первых трех кварталов 2011 года удалось достигнуть таких же показателей, а количество клиентов платёжных систем возросло до 32 миллионов.

Согласно новому закону операторы платёжных систем должны получить лицензию кредитной организации, в следствии этого, операторы могут стать кредитной небанковской организацией, или же электронным банком либо, которая будет осуществлять переводы денег без открытия банковского счета, но «встроившись» таким образом в кредитную систему страны, новые участники будут обязаны выполнять все требования Центрального банка РФ: нормативные требования, предоставление отчетности с соблюдением всех правил ее составления, требования к величине минимального размера капитала будет составлять 18 млн руб., как для всех небанковских кредитных организаций, что даст возможность контролировать вход на данный сегмент финансового рынка.

Основываясь на основном азиатском (или же Сингапурском) и европейском опыте следует предложить главные пути денежно-кредитного регулирования электронных денег по которым следует двигать России [40].

Во-первых, необходимо дать четкую законодательную формулировку понятию «электронные деньги». Здесь вполне можно пойти по европейскому пути и определить электронные деньги как денежную стоимость, представляющую собой требование к эмитенту, которая хранится на

электронном устройстве, эмитируется после получения средств в размере не менее чем эмитируемая денежная стоимость, принимается в качестве средства платежа не только эмитентом, но и третьими лицами. Данное определение можно сформулировать и более лаконично, не нарушая при этом экономической сущности этого явления. Электронными деньгами можно считать единицы измерения прав требований к их эмитенту, которые в совокупности составляют электронный долговой документ.

Второе, что необходимо учесть российскому законодателю, исходя из европейского опыта регулирования электронных денег, – это разграничение норм, предусмотренных для банковской деятельности, и норм, регулирующих деятельность ЭПС. Одновременно с этим необходимо исключить возможность создания операторов электронных денег в форме не кредитных организаций, предусмотрев в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» возможность создания специального вида небанковских кредитных организаций – «операторов электронных денег».

Создание специального института – небанковских кредитных организаций – эмитентов электронных денег, которые имели бы специальную правоспособность, соответствовали бы требованиям по собственным средствам (капиталу), предъявляемым к небанковским кредитным организациям, соблюдали бы специально установленные для них нормативы (как минимум норматив достаточности капитала (чистых активов), нормативы мгновенной и текущей ликвидности), позволит сохранить правовую определенность и обеспечить эквивалентность правового регулирования для организаций, осуществляющих сходную по экономической и правовой сущности деятельность [41].

В концепции денежно-кредитного регулирования электронных денег, необходимо учесть лицензирование деятельности эмитентов электронных денег (как это сделано для банковской системы). Однако в силу иного характера рисков, которые несут данные участники, речь должна идти об упрощенном

лицензировании. Кроме того, размер минимального уставного капитала должен быть значительно ниже, чем предусмотренный законом для банков в России.

Было бы полезным восстановление прямого запрета на использование юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями электронных денег для осуществления иных операций, кроме приема и предъявления к исполнению, так как основной целью введения института электронных денег является обеспечение удобства физических лиц при приобретении товаров (работ, услуг). Для совершения же юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями платежей и расчетов, в том числе с физическими лицами, действующие формы безналичных расчетов вполне достаточны и четко урегулированы.

Необходимо восстановить требования об обязательной идентификации физических лиц при предоставлении им пополняемых электронных средств платежа. В соответствии с Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» идентификация клиента осуществляется субъектом исполнения до совершения клиентом операции с денежными средствами или иным имуществом. Исключение можно предусмотреть только для разовых операций.

Обоснованно также исключение платежных агентов из числа субъектов, которых оператор электронных денег может уполномочить осуществлять исполнение по электронным деньгам, так как правовой статус платежных агентов, закрепленный в специальном законе, не позволяет им осуществлять операции, включаемые в понятие «исполнение по электронным деньгам». Оператор электронных денег должен иметь право уполномочить осуществлять исполнение по электронным деньгам только другого оператора электронных денег или кредитную организацию.

Помимо этого целесообразно установить, что электронные деньги могут быть выражены только в рублях. При разработке основ денежно-кредитной политики в отношении электронных денег необходимо предусмотреть более

сбалансированную систему распределения рисков убытков от использования электронных средств платежа неуполномоченными лицами. Законом не должны создаваться условия, поощряющие мошеннические действия со стороны клиентов. Для этого необходимо установить механизм информирования банком клиента о проведенных операциях и уведомления банка клиентом об утрате электронного средства платежа или об осуществлении несанкционированной операции с его использованием. Это позволит разграничить ответственность в зависимости от действий (бездействий) клиента или банка. Ответственность должен нести тот, кто не исполнил обязанность по информированию.

Правомерно также сохранение принципа установления Банком России единых правил осуществления расчетов (в том числе форм расчетных документов), чтобы обеспечить защиту интересов всех участников расчетов. Помимо этого, необходимо установить в ГК РФ ответственность банков-посредников и банков-получателей при осуществлении переводов денежных средств без открытия счета, аналогичную ответственности банков, привлеченных для исполнения платежного поручения. Представляется целесообразным ввести специальный режим налогообложения для операторов ЭПС и особый порядок предоставления ими налоговой отчетности.

Задание для раздела «Социальная ответственность»

Студенту:

Группа	ФИО
ЗБ2Б	Алимов Владислав Дмитриевич

Институт	СГТ	Кафедра	Экономики
Уровень образования	Бакалавр	Направление/специальность	Экономика

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:	
<ul style="list-style-type: none"> – Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике – Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты 	<ul style="list-style-type: none"> – ГОСТ Р ИСО 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности». Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ISO 26000-2010 «Guidance on social responsibility». – Серией международных стандартов систем экологического менеджмента ISO 14000. Центральным документом стандарта считается ISO 14001 «Спецификации и руководство по использованию систем экологического менеджмента». – GRI (Global Reporting Initiative) – всемирная инициатива – Добровольной отчетности. SA 8000 – устанавливает нормы ответственности работодателя в области условий труда. – http://www.sberbank.com/ru/responsibility/our-approach/
Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:	
<p>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы корпоративной культуры исследуемой организации; - системы организации труда и его безопасности; - развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; - Системы социальных гарантий организации; - оказание помощи работникам в критических ситуациях. 	<ul style="list-style-type: none"> – безопасность труда; – стабильность заработной платы; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – системы социальных гарантий организации.
<p>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</p>	<ul style="list-style-type: none"> – содействие охране окружающей среды; – взаимодействие с местным сообществом и

<ul style="list-style-type: none"> - содействие охране окружающей среды; - взаимодействие с местным сообществом и местной властью; - Спонсорство и корпоративная благотворительность; - ответственность перед потребителями товаров и услуги(выпуск качественных товаров) -готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д. 	<p>местной властью;</p> <ul style="list-style-type: none"> – спонсорство и корпоративная благотворительность; – ответственность перед потребителями товаров и услуги(выпуск качественных товаров)
<p>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Анализ правовых норм трудового законодательства; - анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; - анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности 	<ul style="list-style-type: none"> – анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	12.02.2016
--	------------

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры менеджмента	Криницына Зоя Васильевна	Кандидат технических наук		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3Б2Б	Алимов Владислав Дмитриевич		

3 Корпоративная социальная ответственность на примере ОАО «Сбербанк России»

Корпоративная социальная ответственность (КСО) — явление достаточно новое для нашей страны. Вместе с тем, оно уже давно и активно развивается на Западе и является нормой для современного цивилизованного бизнеса.

Корпоративная социальная ответственность – это:

- комплекс направлений политики и действий, связанных с ключевыми стейкхолдерами, ценностями и выполняющих требования законности, а также учитывающих интересы людей, сообществ и окружающей среды;
- нацеленность бизнеса на устойчивое развитие;
- добровольное участие бизнеса в улучшении жизни общества.

Иными словами социальная ответственность бизнеса – концепция, согласно которой бизнес, помимо соблюдения законов и производства качественного продукта/услуги, добровольно берет на себя дополнительные обязательства перед обществом.

В данной главе анализируется процесс управления корпоративной социальной ответственностью. В частности, дана краткая характеристика корпоративной социальной ответственности ОАО «Сбербанк России».

Корпоративная социальная ответственность Сбербанка — это прежде всего принципы и обязательства, которыми Банк руководствуется при осуществлении своей деятельности, в их числе:

- Управления взаимоотношениями с заинтересованными сторонами;
- Оценки и управления воздействием на национальную экономику, а также социальную сферу и экологию.

Основными целями ОАО «Сбербанк России» являются:

- Объединение Миссии со Стратегии развития Сбербанка;
- Создание фактора конкурентоспособности Сбербанка за счёт развития его международной деятельности;

- Управление и контроль уровня риска репутации Сбербанка по части вопросов, связанных с КСО. Участие в создании новых рынков социально и экологически ориентированных продуктов и услуг;

- Создание благоприятной атмосферы для сотрудников за счет их большей вовлеченности в решение социально-значимых вопросов.

Поставленные цели подразумевает решение следующих задач:

- Объединение принципов корпоративной социальной ответственности;
- Увеличение стоимости Сбербанка как бренда и получение положительной социальной активности;

- Организация системной работы как благоприятный фактор в сфере корпоративной социальной ответственности;

- Предоставление информации интересующихся сторон о достижениях Сбербанка в области КСО

На первом этапе анализа КСО обозначим главных стейкхолдеров (Таблица 4) предприятия и дадим краткую характеристику каждому из них.

Таблица 5 - Стейкхолдеры организации

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
Корпоративные клиенты	Федеральные власти
Розничные клиенты	Региональные власти
Сотрудники	Муниципальные власти
Акционеры и инвесторы	

Учитывая специфичность деятельности рассматриваемой компании, влияние прямых стейкхолдеров является преобладающим над влиянием косвенных. Клиенты являются потребителями услуг Банка. От их пожеланий значительно зависит успех его бизнеса. Чуть ли не каждая семья в Российской Федерации пользуется услугами банка. Почти половину всех сбережений населения банк аккумулирует и является самым крупным кредитором для экономики РФ. В Банке имеют счете как организации, так и предприятия, которые в свою очередь играют колоссальную роль в создании ВВП страны.

Число сотрудников банка более 200 тыс. человек, что делает его одним из самых крупных работодателей в РФ. Сотрудники являются ОА (или же основным активом) Банка, они работают непосредственно с клиентами и формируют репутацию Банка, развивают его инфраструктуру, реализуют стратегические и бизнес-задачи Банка.

В реестре акционеров Банка, зарегистрировано более 100 тыс. Ценными бумагами Банка торгуют не только на российском, но и на зарубежных рынках, так как компания является публичной. Действующее законодательство определяет влияние акционеров, а также используемая Банком практика корпоративного управления. Цель Банка - повышение своих позиций в плане рыночной, а также прозрачность и открытость взаимоотношений со своими акционерами.

Банк является одним из крупных налогоплательщиков, участвует в создании важных государственных проектов и программ, как на региональном, так и на федеральном уровнях. Государство - важный партнёр и клиент банка, в лице его компаний и органов с его участием в капитале.

На втором этапе проанализируем структуру программ КСО ОАО «Сбербанк России» (Таблица 5).

Таблица 6 - Структура программ КСО

Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации мероприятия	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
1. Финансирование энергоэффективных проектов в рамках программы BeISEFF ЕБРР	Развитие возобновляемой энергетики и повышение энергосбережения на местных производствах	Сотрудники предприятия	2014 год	Достижение уровня энергосбережения свыше 30%
2. Развитие логистической системы Республики Беларусь	Реализация транзитного потенциала страны за счет использования международных транспортных коридоров	Местное население	2014 год	Повышение конкурентно-способности белорусских перевозчиков и увеличение их доли на мировом рынке транс-

				портных услуг
3. Финансирование экспорта чугуна и пшеницы из России	Финансирование торговой дебиторской задолженности российских производителей, позволяющее минимизировать риски российских экспортеров, возникающие при осуществлении торговой деятельности	Федеральные власти	2014 год	Минимизирование рисков российских экспортёров

Представленные в Таблице 5 мероприятия являются обобщающими. При детальном рассмотрении можно выделить не менее важные и такие мероприятия как:

- Строительство скоростной автомобильной дороги Москва–Санкт-Петербург. Создание нового транспортного коридора «Север-Юг» Повышение безопасности дорожных условий. Необходимый элемент стратегии развития Международного аэропорта Шереметьево и прилегающих городов;

- Модернизация независимого от вертикально-интегрированных нефтяных компаний нефтеперерабатывающего завода. Увеличение глубины переработки нефти до 97%. Соответствие продукции экологическому стандарту Евро-5. Создание более 500 новых рабочих мест;

- Обновление парка воздушных судов. Повышение уровня безопасности пассажирских авиаперевозок в сибирском регионе;

- Строительство детских садов. Участие в реализации целевой программы «Обеспечение доступности школьного образования в Сахалинской области на 2011–2015 гг.»;

- Преобразование старой недействующей государственной больницы в современный медицинский центр. Улучшение системы здравоохранения провинции Мерсин, осуществляемое в рамках государственно-частного партнерства.

На третьем этапе проведем анализ затрат на мероприятия КСО, представленных в Таблице 6.

Таблица 7 - Затраты на мероприятия КСО

Мероприятие	Единица измерения	Стоимость реализации на планируемый период (год)
Финансирование энергоэффективных проектов в рамках программы BelSEFF ЕБРР	Евро	10 000 000
Развитие логистической системы Республики Беларусь	Доллар	68 000 000
Финансирование экспорта чугуна и пшеницы из России	Доллар	90 000 000
Строительство скоростной автомобильной дороги Москва–Санкт-Петербург	Рубль	29 000 000 000
Модернизация независимого от вертикально-интегрированных нефтяных компаний нефтеперерабатывающего завода	Доллар	1 750 000 000
Обновление парка воздушных судов	Рубль	1 385 000 000
Строительство детских садов	Рубль	2 300 000 000
Преобразование старой недействующей государственной больницы в современный медицинский центр	Евро	136 000 000
Итого:		146 000 000 евро 1 908 000 000 долларов32 685 000 000 рублей

Учитывая специфику организации, его масштабы и экономические результаты, можно сказать, что производимые затраты на мероприятия КСО вполне оправданы и сопоставимы с масштабом организации.

На заключительном этапе проведем оценку эффективности программ КСО и выработку рекомендаций по их улучшению.

На основе проведенного анализа КСО ОАО «Сбербанк России» можно сделать вывод, что на предприятии преобладает внешнее КСО, все проводимые мероприятия соответствуют целям и стратегии предприятия, а так же отвечают интересам стейкхолдеров. Учитывая специфику и масштабы

организации, производимые затраты на программы КСО вполне оправданы и целесообразны.

В качестве рекомендаций, можно отметить, что Сбербанку стоит обратить внимание на развитие мероприятий для внутренней КСО. В частности, развивать программы по повышению квалификации уже существующих работников. Набирать молодых специалистов на рабочие места, создавая благоприятную обстановку, обучая всем нюансам работы в той или иной сфере, увеличивая зарплату. Выявление и учет интересов сотрудников при принятии важных управленческих решений. Указанные мероприятия в сочетании с уже действующими позволят укрепить и повысить репутационный статус и значимость организации на российском и мировом уровнях.

Строительство комплекса по глубокой переработке нефти, а также Модернизация независимого от вертикально-интегрированных нефтяных компаний нефтеперерабатывающего завода позволит иметь соответствие продукции требованиям стандартов Евро-4 и 5. Увеличит глубины переработки нефти с 63% до 87%. Устранит дефицит высокооктанового бензина и авиатоплива на внутреннем рынке. Создаст новые рабочие места.

Строительство тепличного комплекса по производству экологически чистой овощной продукции увеличит:

- Продовольственной безопасность РФ (импортозамещение);
- Объем производства с/х продукции в регионе на 25%;
- Занятость в регионе на 30%.

Строительство и модернизация автомобильных дорог в Хорватии и Словении позволит:

- Улучшить качество дорожного покрытия и протяженности дорог для развития туризма;
- Стимулировать экономическое развитие региона с помощью обновленной инфраструктуры.

А строительство первой очереди индустриального парка даст:

- Первый в России индустриальный парк в особой экономической зоне, резидентам которой предоставляются налоговые и таможенные льготы;

- А также стимулирование перехода от сырьевой экономики к созданию конечной продукции и повышению ее добавочной стоимости.

В свою очередь строительство скоростной автомобильной дороги Москва–Санкт-Петербург, стоимость которой составляет 29 млрд руб. (доля Сбербанка – 50%) позволит:

- Создать новый транспортный коридор «Север-Юг»;
- Повысить безопасность дорожных условий;
- Создать необходимый элемент стратегии развития Международного аэропорта Шереметьево и прилегающих городов.

ОАО «Сбербанк России» - современная, высокотехнологичная организация, которая обеспечивает диверсификацию экономики России, создает большое количество рабочих мест, приближает Россию непосредственно к становлению страной с развитой экономикой. Помогает и спонсирует различные колоссальные, в плане цены, мероприятия, тем самым вызывая уважение и авторитет не только на российском, но и международных рынках. ОАО «Сбербанк России» по праву занимает первое место в России среди всех банков по уровню внешней КСО.

Таким образом, корпоративная социальная ответственность — это не просто ответственность компании перед людьми, организациями, с которыми она сталкивается в процессе деятельности, перед обществом в целом, не просто набор принципов, в соответствии с которыми компания выстраивает свои бизнес-процессы, а философия организации предпринимательской и общественной деятельности, которых придерживаются компании, заботящиеся о своем развитии, обеспечении достойного уровня жизни людей, о развитии общества в целом и сохранение окружающей среды для последующих поколений.

Заключение

Подводя итог, хотелось бы сказать, что электронные деньги - электронный заменитель наличных денег, а именно, монет и банкнот, который хранится на электронном устройстве, и который позволяет осуществлять безналичные платежи небольших размеров через мобильную и интернет связь в разнообразных сферах деятельности непосредственно при осуществлении сделок - в пунктах продаж и торговли.

Ими можно осуществлять микроплатежи, с помощью платежных систем осуществляется перевод денег, покупка товаров в России и за границей. Существуют фиатные и нефитные электронные деньги, также они классифицируются по типу носителя: на базе сетей и на базе смарт-карт. Пополнение интернет-кошельков ведется через терминалы, банковские карты, банковские отделения, мобильные телефоны и другими способами

Появились они совсем недавно, всего 20 лет назад и имеют такие плюсы их использования, как: легкость и удобство в использовании. (совершая покупки в интернете, достаточно ввести номер кошелька и пройти легкую процедуру покупки, что очень облегчает процесс покупки. Вы не стоите в очереди, не тратите время на поездку и так далее); относительная безопасность (на вашем электронном кошельке лежат деньги и вы их точно не потеряете и у вас не вытащат кошелек); возможная анонимность (ваш электронный кошелек с деньгами анонимен, поэтому вы можете совершать покупки не опасаясь, что кто-то узнает о вашем приобретении); срок использования (у электронного кошелька нет срока использования. Не надо задумываться как с банковской картой о сроке ее истечения и перевыпуске); бесплатное хранение (вы не платите комиссию за обслуживание, то есть храните на нем деньги совершенно бесплатно); некоторые вещи можно приобрести только посредством электронных денег: это может быть доменное имя, или, например, хостинг.

Несмотря на это электронные деньги ещё не сумели завоевать большую аудиторию, чем привычные всем наличные из-за небезопасности

использования, негарантийности, неполной распространенности этого вида денег из-за отсутствия современных технологий во многих местах. Но для разрешения этих проблем предпринимают различные меры:

Разрабатываются и принимаются законы о регулировании и статусе электронных денег; Центральный банк намеревается ввести электронные деньги в правовое пространство России и сделать их платежным средством, обязательным к приему всеми российскими структурами включая даже государственные органы; Банк России может разрешить эмиссию и небанковским кредитным организациям.

В России самыми популярными платежными системами являются «WeBMoney», «Яндекс.Деньги» и «QIWI».

По прогнозам в перспективах развития охватывание электронными деньгами все большей аудитории, вполне возможное вытеснение наличных денег, увеличение объемов рынка платежных систем.

Список использованных источников

1. Ануреев С. В. Платежные системы и их развитие в России // Финансы и статистика. 2014. 288 с.;
2. TNS. О компании. TNS в России [Электронный источник] / Официальный сайт TNS-Global. URL: <http://tns-global.ru/about/russia/> (дата обращения: 12.05.2016);
3. Березина М.П. Безналичные расчеты в экономике России // Консалтбанкир. 2014. 236 с.;
4. Простой и безопасный способ принимать платежи на вашем сайте [Электронный источник] / Официальный сайт PayU. URL: <https://www.payu.ru/PayU> (дата обращения: 12.05.2016);
5. Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов // М.: Эксмо, 2012. 960 с.;
6. Смирнов С.Н. Электронный бизнес: Лекции МГУ / под ред. М.И. Лугачева. М: ДМК Пресс, 2013. 240 с.;
7. Ермишин П.Е. Основы экономической теории: учебное пособие // М.: ЭКСМО, 2012. 396 с.;
8. Тедеев А. А. Электронные банковские услуги // М.: ЭКСМО, 2012. - 272 с.;
9. Голдовский И. М. Безопасность платежей в Интернете // М.: ИД «Питер», 2013. 240с.;
10. Киселев Ю. Н. Электронная коммерция: практическое руководство // М.: «ДиаСофтЮП», 2013. 224с.;
11. Рудакова О.С. Банковские электронные услуги. Учебное пособие для вузов // М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2014. 123 с.;
12. Фишер С. Макроэкономика / под ред. С. Фишер, С. Дорнбуш. М.: МГУ, 2014. 258 с.;

13. О компании VISA [Электронный источник] / Официальный сайт VISA. URL: <http://www.visa.com.ru/ru-ru/aboutvisa/aboutvisacompany/about.Shtml> (дата обращения: 12.05.2016);
14. Master Card. О компании [Электронный источник] / Официальный сайт Master Card. URL: <https://www.mastercard.ru/ru-ru/about-mastercard.html> (дата обращения: 12.05.2016);
15. Информация о Национальной платежной системе Китая China UnionPay International [Электронный источник] / Официальный сайт UnionPay International. URL: <http://unionpay.pro/forum/2-china-unionpay/> Union Pay (дата обращения: 12.05.2016);
16. О компании SWIFT [Электронный источник] / Официальный сайт SWIFT. URL: <http://www.swift-russia.ru/0/300/> SWIFT (дата обращения: 12.05.2016);
17. Компания Discover Financial Services [Электронный источник] / Официальный сайт Discover financial services. URL: <http://www.discovercard.ru/aboutdiscover/> (дата обращения: 12.05.2016);
18. Кузнецов В.А. Электронные деньги и мобильные платежи. Энциклопедия / под ред. В.А. Кузнецов, А.В. Шамраев, А.В. Пухов. М.: Маркет ДС, ЦИПСИР, 2014. 382 с.;
19. Мартынов В.Г. Электронные деньги. Интернет-платежи / под ред. В. Г. Мартынова. М. Маркет ДС, ЦИПСИР, 2015. 176 с.
20. DeltaKey. О системе [Электронный источник] / Официальный сайт DeltaKey. URL: deltakey.net (дата обращения: 12.05.2016);
21. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 2-е изд. М.: Финансы и статистика, 2012. 464 с.;
22. Финансы, деньги, кредит: учебник / под ред. О.В. Соколовой. М.: Юристъ, 2013. 487с.;
23. Горюков Е.В. Электронные деньги: анализ практики использования и прогноз развития: автореф. дис. ... канд. экон. Наук / Иваново, 2014. 24 с.

24. Егизарян Ш.П. Электронные деньги в современной системе денежного оборота : Дис. ... канд. экон. Наук / Финансовая академия при Правительстве РФ, 2012. С. 50;

25. Фонд общественное мнение [Электронный ресурс] / информационно-методическое обеспечение бизнеса. URL: <http://www.fom.ru/> (дата обращения: 12.05.2016);

26. Популярные платёжные системы России [Электронный ресурс] / Центр исследований платёжных систем и расчётов. URL: <http://www.paysyscenter.ru/> (дата обращения: 12.05.2016);

27. Банкир.ру Электронные деньги [Электронный ресурс] / Новости из мира денег. URL: <http://bankir.ru/> (дата обращения: 14.05.2016);

28. АСН. Банковское обозрение [Электронный ресурс] / Агентство Страховых Новостей официальный сайт. URL: <http://bo.bdc.ru/> (дата обращения: 14.05.2016);

29. MoneyNews. [Электронный ресурс] / Официальный сайт MoneyNews. URL: <http://moneynews.ru/> (дата обращения: 14.05.2016);

30. MoneyNews. Новости и консалтинг [Электронный ресурс] / Официальный сайт MoneyNews. URL: <http://www.e-moneynews.ru/> (дата обращения: 14.05.2016);

31. Яндекс.Деньги. [Электронный ресурс] / Яндекс.Деньги - платежная система, официальный сайт. URL: <http://money.yandex.ru/> (дата обращения: 14.05.2016);

32. WebMoney. О компании [Электронный ресурс] / WebMoney - платежная система, официальный сайт. URL: <http://www.webmoney.ru/rus/index.shtml> (дата обращения: 14.05.2016);

33. Деньги@mail. О компании [Электронный ресурс] / Деньги@mail.ru платежная система, официальный сайт. URL: <https://money.mail.ru/> (дата обращения: 19.05.2016);

34. RBK Money [Электронный ресурс] / RBK Money платежная система. URL: <http://www.rbkmoney.ru/> (дата обращения: 19.05.2016);

35. Яндекс.Деньги. Пресс-центр. Исследования. TNS исследовала популярность электронных денег в России [Электронный ресурс] / Яндекс.Деньги. URL: <https://money.yandex.ru/doc.xml?id=526554> (дата обращения: 19.05.2016);

36. E-Gold на русском подробно [Электронный ресурс] / Подробное описание платёжной системы E-Gold на русском языке. URL: <http://egold-money.info/> (дата обращения: 19.05.2016);

37. PayPal [Электронный ресурс] / PayPal платежная система, официальный сайт. URL: <https://www.paypal.com/ru> (дата обращения: 19.05.2016);

38. e-Bullion [Электронный ресурс] / e-Bullion платежная система, официальный сайт. URL: <http://e-bullion.com/> (дата обращения: 19.05.2016);

39. Монета.ру. О системе [Электронный ресурс] / Монета.ру официальный сайт. URL: <https://www.moneta.ru/info/d/ru/public/about/index.htm> (дата обращения: 19.05.2016);

40. WalletOne. Единый кошелек [Электронный ресурс] / Официальный сайт WalletOne. URL :<https://www.walletone.com/ru/about/> (дата обращения: 19.05.2016);

41. Счётчик госдолга Америки он-лайн [Электронный ресурс] / Официальный сайт Webdiscover. URL: <http://webdiscover.ru/v/22301> (дата обращения: 19.05.2016).